

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего
образования

«Уральский федеральный университет
имени первого Президента России Б.Н. Ельцина»

Институт «Высшая школа экономики и менеджмента»

Кафедра банковского и инвестиционного менеджмента

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ ПЕРЕД ГАК

Зав. кафедрой БиИМ

_____ М.Я. Ходоровский

« ____ » _____ 201_ г.

МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ

ЭКОЛОГИЧЕСКОЕ КРЕДИТОВАНИЕ В РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКЕ

Научный руководитель: Кондюкова.Е.С. к.ф.н. -

Нормоконтролер: Федоренко М.О., ст. преподаватель _____

Студент группы ЭММ-251001 Колодкин М.Н _____

Екатеринбург

2017

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
1 РАЗВИТИЕ ДОЛГОСРОЧНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ «ЗЕЛЕННЫХ ПРОЕКТОВ».....	5
1.1 Формирование рынка экологического кредитования.....	5
1.2 Источники финансирования и финансовые инструменты «зеленого» инвестирования в историческом ракурсе.....	9
1.3 Зарубежный опыт европейских банков в экологическом кредитовании.....	26
2 АНАЛИЗ ЭКОЛОГИЧЕСКИХ ОРИЕНТИРОВ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ.....	41
2.1 Банковский сектор России в контексте социально-экологической ответственности.....	41
2.2 Анализ экологически-ответственной практики отдельных коммерческих банков.....	57
2.3 Проблемы развития экологического кредитования.....	77
3 РЕКОМЕНДАЦИИ ПО РАЗВИТИЮ ДОЛГОСРОЧНОГО ЭКОЛОГИЧЕСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ.....	83
3.1 Основные факторы создания «экологического климата» для банковской системы.....	83
3.2 Проектирование жизненного цикла продуктов экологического кредитования.....	94
3.3. Внедрение инновационных кредитных продуктов.....	100
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	108
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ.....	110
ПРИЛОЖЕНИЕ А.....	116

ВВЕДЕНИЕ

Рыночная позиция современного банка зависит от видов и масштабов деятельности, от взаимодействия с потребителями, представителями государственной и муниципальной власти, акционерами, средствами массовой информации. Банковские структуры и группы «влияния» – стейкхолдеры «примеряют» на себя новые роли и возможности. Банки как посреднические структуры в деловом взаимодействии призваны акцентировать внимание стейк-холдеров на приоритетные аспекты совместной работы. А таким приоритетным направлением в 2017 году является экологическое развитие страны на основе сохранения биоразнообразия и сохранения экологической безопасности. Экологическое партнерство социальных институтов характеризует уровень ценностно-ориентированного менеджмента в организациях. Социально ответственный банк обретает доверие ключевых аудиторий – партнеров, акционеров, инвесторов, государственных структур. Потенциал финансирования «зеленых» инвестиций сегодня ограничен, но формы экологического финансирования приобретают новые черты: это ведь не только поддержка природоохранных проектов, но и интерес к производству продуктов здорового питания, и строительство «умных» домов. Взаимоотношения в сфере экологии – обязательный фактор выживания цивилизации[1].

Многие коммерческие банки России также начали принимать участие в «осознанном» экологическом партнерстве, но можно говорить только об отдельных направлениях такого партнерства. Например, совершенствуются методологические подходы экологического мониторинга инвестиционных проектов в процессе экспертизы и реализации в ВТБ и Сбербанке, банке «Открытие», но формированию комплексного подхода к этико-экологическим нормам предстоит еще трудный путь.

Интерес инвесторов к «зеленой проблематике» (ресурсоэффективности, адаптации к изменению климата) в последние годы увеличивается, а их инициативы в этой сфере получают все большую поддержку. В качестве объектов исследования были выбраны два ведущих банка: ПАО ВТБ и ПАО Сбербанк.

Цель исследования: предложить рекомендации по развитию экологического кредитования в российских коммерческих банках.

Задачи исследования:

- Проанализировать существующую практику экологического кредитования в российских банках;
- Оценить возможные препятствия к развитию экологического кредитования;
- Изучить опыт зарубежных банков по экологической политике;
- Предложить возможные направления развития «зеленого» кредитования.

В первой главе рассмотрены вопросы формирования рынка «зеленых проектов», раскрыты источники финансирования экологических проектов и предложен анализ зарубежного опыта в данной сфере.

Во второй главе проанализирован контекст социально-экологических проектов, выявлены основные проблемы развития экологического кредитования.

В третьей главе даны рекомендации по созданию благоприятного экологического климата и рассмотрена технология внедрения кредитных продуктов в сфере экологии.

Ключевые слова: Экологическое кредитование, экологический климат, зеленые банки, экологические проекты, природоохранная деятельность

1 РАЗВИТИЕ ДОЛГОСРОЧНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ «ЗЕЛЕННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ»

1.1 Формирование рынка экологического кредитования

В отсутствие одного общепринятого определения «зеленых инвестиций» рынок использует несколько понятий с прямым или подразумеваемым значением. Некоторые из них имеют очень широкий, самый общий характер, другие – более конкретный и технический. Их содержание зависит и от контекста – например, в сфере финансов и в этическом дискурсе о проблемах экологии оно может быть различным.

Термин «зеленые инвестиции» стоит в одном ряду с такими понятиями как «чистый», «устойчивый», «низко углеродный», «природоохранный», «экологический», «климатический».

Интерес инвесторов к «зеленой» проблематике (ресурсоэффективности, адаптации к изменению климата) в последние годы увеличивается, а их инициативы в этой сфере получают все большую поддержку. Иногда инвесторы одновременно используют несколько концепций, предпочтительность которых зависит от страны, исторических и культурных факторов, особенностей системы регулирования.

В любом случае финансирование устойчивой энергетики, возобновляемой энергетики, энергоэффективности, сферы управления отходами и переработки отходов, очистки сточных вод понимается как «зеленые инвестиции».

Для поддержки частных инвестиций в экологически значимые проекты, особенно в сфере энергоэффективности и возобновляемой энергетики, необходимо поддержание сильной банковской системы, а роль государства заключается в создании политических, правовых и регуляторных условий, обеспечивающих надлежащее функционирование рынка капитала[2]. Необходимы разнообразные рыночные и финансовые инструменты,

формирующие «зеленый» инвестиционный климат, который стимулировал бы участников рынка к выполнению и финансированию «зеленых» проектов.

Коммерческие банки в стратегическом плане могут стать важным источником финансирования природоохранных инвестиций, однако сейчас, в существующих условиях, роль коммерческих банков в этом процессе остается ограниченной. Говоря в общем смысле, коммерческие банки открывают природоохранные кредитные линии только при поддержке международных финансовых институтов.

Для того, чтобы банковский сектор финансировал «зеленые» инвестиции, необходимо укреплять его потенциал. С государственной позиции необходимо создать поле, благоприятное для формирования экологической культуры.

Система воздействий включает в себя:

- налогообложение (в том числе экологическое);
- ценовую политику (использование поощрительных цен и надбавок на экологически чистую продукцию, регулирование цен на первичные ресурсы и конечную продукцию);
- создание системы экологической сертификации, в том числе аккредитация органов по эко сертификации;
- формирование рынка экологических работ и услуг;
- проведение политики торговли правами на загрязнения (использование механизма «купли-продажи» государственных лицензий на право загрязнения окружающей среды);
- введение ускоренной амортизации основных средств природоохранного назначения;

В последнем параграфе работы будут подробно рассмотрены рекомендации по формированию экологического климата кредитования. В настоящий момент необходимо отметить, что существующие механизмы регулирования плохо стимулируют спрос на экологическое кредитование. Экологические преимущества, связанные с чистыми технологиями, такие как сокращение выбросов парниковых газов или загрязнения окружающей среды, не получают должного значения в законодательстве стран, что ведет к искажениям в экономике инвестиций природоохранных технологий. Не понимая, в каком направлении будет развиваться государственное регулирование, частные инвесторы ведут себя осторожно, особенно в отношении проектов с более длительными сроками окупаемости [4].

Условием формирования рынка экологического кредитования является активизация спроса на природоохранное финансирование. Недостаточное понимание экономических преимуществ энергоэффективности конечными заемщиками привели к обнаружению чрезмерно консервативной позиции и недооценке возможностей своих предприятий в этой сфере.

Особенно российские руководители систематически недооценивают технические и финансовые возможности, связанные с энергоэффективностью и энергосбережением. Из-за отсутствия действенной коммуникации между руководством и техническим персоналом, отвечающим за энергопотребление, компании пренебрегают перспективными проектами, требующими значительных инвестиций.

Вопросы энергосбережения не могут, рассматриваются комплексно в случае плохих коммуникаций руководителей и технических специалистов. Первые не всегда могут оценить технические аспекты нововведений, возможности экономии ресурсов, а вторые не имеют полного представления о финансовой стратегии компании и планах ее развития. Руководители акцентируют внимание на общие энергетические затраты, а не на их долю в совокупных производственных затратах – даже несмотря на то, что снижение

этой доли увеличивает доходы компании. В результате – финансирования лишаются даже проекты с высокой рентабельностью и короткими сроками окупаемости. В маленьких компаниях и небольших сегментах рынка информированность об эффективных природоохранных технологиях еще ниже. Нежелание обращаться за кредитами для финансирования энергоэффективности связана с высокой стоимостью соответствующего оборудования и нежеланием брать кредиты, погашаемые из неопределенных будущих доходов (особенно на менее стабильных рынках). Это препятствует выполнению даже очевидно рентабельных проектов с быстрой окупаемостью.

«Зеленые» проекты в настоящем времени требуют более длительных сроков кредитования, что означает для банков региона несовпадение активов и пассивов по срокам.

Региональные финансовые институты, имея серьезные возможности для развития экобизнеса, не используют их в полной мере, а ведь практика экологических кредитных линий поддержала бы ликвидность многих банков. Кредитные линии также защищают банки от нарушений баланса коммерческого кредитования с использованием грантового софинансирования. Это позволяет, и устанавливать более низкие процентные ставки.

Кроме того, банки получают ощутимую техническую помощь в формировании портфеля инвестиционных проектов, что снимает с банков и заемщиков нагрузку в разработке и стандартизации продукта.

Некоторые банки, особенно с иностранным капиталом, заявляют об активной позиции в отношении проблемы климатических изменений или ресурсоэффективности. Этого же они требуют и от клиентов, проводя отбор по стандартам своей деятельности [5].

В настоящее время рынок банковского кредитования характеризуется недостаточным портфелем пригодных для финансирования проектов, не информированностью потенциальных заемщиков, отсутствием надлежащих компетенций и навыков у персонала, слабым стимулированием, незаинтересованностью руководства банка в развитии экологического кредитования.

1.2. Финансовые инструменты и риски «зеленого» инвестирования

Ранее система финансирования природоохранной деятельности основывалась на плановом подходе в сфере охраны природы методом централизованного планирования экономики. Это находило отражение в заданиях по осуществлению природоохранных мероприятий в планах социально-экономического развития наряду с показателями производственной деятельности. Такие задания формулировались на уровнях государства в целом, отрасли, отдельных регионов и конкретных предприятий. На основе планов-заданий определялась потребность в финансовых и материально-технических ресурсах, т.е. система централизованного финансирования дополнялась системой фондирования – централизованного распределения материально-технических ресурсов. Основным источником средств на природоохранные мероприятия являлся государственный бюджет, хотя формально речь шла и о других источниках финансирования: бюджетах регионов, средствах министерств и ведомств, собственных средств предприятия. Однако фактически их нельзя было рассматривать в качестве независимых от госбюджета источников финансирования.

Современный подход показывает неэффективность централизованного распределения. Несмотря на существенное достоинство этой системы – регулярность финансовых поступлений – средств на решение экологических задач из госбюджета выделялось недостаточно, так как эти задачи не были приоритетными.

Если в условиях административно-командного хозяйствования определяющую роль играло материально-техническое обеспечение природоохранной деятельности (через систему фондов и лимитов) то в условиях рыночного хозяйства, где единственным дефицитным ресурсом являются деньги, решающим фактором эффективности природоохранной сферы становится устойчивость ее финансового обеспечения.

Финансирование природоохранных мероприятий и экологических программ производится за счет следующих источников средств:

- 1) бюджеты всех уровней;
- 2) средства предприятий, учреждений и организаций;
- 3) внебюджетные поресурсные и территориальные экологические фонды;
- 4) фонды экологического страхования;
- 5) кредиты банков;
- 6) средства населения (в том числе добровольные взносы иностранных юридических лиц и граждан).

Отметим некоторые особенности формирования отдельных источников финансирования.

В доходную часть бюджетов всех уровней зачисляются соответствующие налоги, платежи и отчисления за пользование природными ресурсами и загрязнение окружающей среды (например, платежи за пользование недрами, земельный налог). Законодательством Российской Федерации установлено, что кроме закрепленных и регулируемых доходов из бюджета вышестоящего уровня в бюджет нижестоящего могут поступать дотации, субсидии, субвенции, которые предусматривают и целевое инвестирование природоохранной деятельности. На реализацию

инвестиционных экологических программ может предоставляться финансовая помощь в виде субвенций из федерального бюджета и внебюджетных фондов. Порядок и условия предоставления и использования этих субвенций регламентируются законодательством.

Собственные средства предприятий формируются за счет прибыли хозяйствующих субъектов. Текущие затраты на проведение природоохранных мероприятий и эксплуатацию природоохранных основных фондов включаются в себестоимость продукции предприятий.

Внебюджетные целевые поресурсные фонды созданы для исключения остаточного принципа выделения средств на выполнение мероприятий по охране и воспроизводству отдельных видов природных ресурсов. В 1990-х годах были сформированы следующие внебюджетные фонды: воспроизводства минерально-сырьевой базы, воспроизводства, охраны и защиты лесов, восстановления и охраны водных объектов.

Внебюджетные экологические фонды как элемент системы поддержки инвестиций в охрану окружающей среды были созданы для финансирования неотложных природоохранных задач, восстановления потерь в окружающей природной среде, компенсации причиненного вреда и др.

На характеристике экологических фондов остановимся более подробно.

Общественные фонды охраны окружающей среды образуются за счет средств населения, добровольных взносов и пожертвований общественных объединений и других источников. Эти фонды создаются общественными экологическими объединениями, профессиональными союзами РФ и расходуются исключительно на охрану окружающей природной среды. Порядок образования и использования указанных фондов определяется общественными объединениями, учредившими данные фонды.

На практике спектр привлекаемых средств из различных каналов разнообразнее. Источниками финансирования природоохранной деятельности могут быть различные сочетания средств бюджетов всех уровней, собственных средств предприятий, внебюджетные поресурсные и экологические фонды, кредиты банков, займы в иностранной валюте, средства населения.

Использование собранных средств на финансирование природоохранной деятельности характеризуется целевой направленностью на проведение природоохранных мероприятий.

В бюджетах всех уровней финансирование природоохранных мероприятий и экологических программ выделяется отдельной строкой и обеспечивается материально-техническими ресурсами. На средства федерального бюджета осуществляются только природоохранные мероприятия, включенные в состав государственных программ. Централизованно за счет государства финансируется и основная деятельность природоохранных министерств и ведомств.

В общем объеме средств финансирования природоохранных мероприятий особое внимание уделяется доле капиталовложений - средств, направляемых на создание природоохранных фондов. Объемы капиталовложений природоохранного значения дифференцируются по регионам и по объектам охраны. При этом наблюдаются значительные колебания доли основных источников финансирования в общем объеме капиталовложений природоохранного значения. Это основано на различиях природно-климатических, социально-экономических, экологических условий. Структура источников финансирования капиталовложений в природоохранные мероприятия характеризуется в среднем по территории России следующими данными: средства бюджетов всех уровней - 43%, средства предприятий и организаций - 57%. Анализ динамики финансирования природоохранных мероприятий по основным источникам

финансирования позволяет выявить некоторые закономерности: доля централизованных капиталовложений из бюджетов всех уровней имеет тенденцию к снижению, а доля средств предприятий и организаций - к увеличению.

Исходя из анализа существующей тенденции структурного соотношения источников финансирования природоохранной деятельности в отдельных регионах политику инвестирования природоохранной деятельности следует строить на основе собственных средств предприятий и организаций, средств экологических фондов, а также привлекая средства различных инвесторов.

Развитые страны в основном несут затраты на поддержание достигнутого высокого уровня качества окружающей среды, в то время как в России качество окружающей среды нельзя признать высоким.

Крупные инвестиции в защиту природной среды снижают темпы экономического развития, так как они практически не дают производственной отдачи и в явном виде не ведут к повышению материального уровня жизни населения. Остается актуальным вопрос об оптимальной величине природоохранных инвестиций, поскольку на объем затрат влияет целый ряд факторов.

Государственные внебюджетные экологические фонды были созданы для централизованного финансирования капиталовложений на охрану окружающей среды. Согласно Временному положению об образовании фондов охраны природы, их создание предусматривалось при краевых, областных, окружных, городских исполкомах Советов депутатов и советах министров автономных республик в целях финансирования межотраслевых и территориальных природоохранных мероприятий.

В 1990 г. был создан экологический фонд России при Государственном комитете РСФСР по экологии и природопользованию. Формирование

экологических фондов субъектов Федерации, городов и районов совпало с проведением эксперимента (1989-1990 гг.) по введению платежей за загрязнение окружающей природной среды (всего в эксперименте участвовало около 50 регионов). Эти платежи стали основным источником формирования экологических фондов (первые фонды были созданы в тех регионах, которые участвовали в эксперименте). К концу 1990-х годов «внебюджетные экологические фонды были созданы во всех субъектах Федерации. Экологические фонды не только аккумулировали плату за загрязнение, но и концентрировали средства других финансовых источников для осуществления инвестиционной природоохранной деятельности и стимулирования природопользователей на проведение этой деятельности.

В соответствии с Законом РСФСР «Об охране окружающей природной среды» (1991г.) создана единая трехуровневая система внебюджетных государственных экологических фондов. На верхнем уровне – федеральный экологический фонд, на среднем – фонды субъектов Федерации, на нижнем уровне – районные и городские фонды.

Главная цель создания внебюджетных экологических фондов: формирование автономной, независимой от госбюджета, структуры для централизованного финансирования природоохранной деятельности. При этом важно отметить, что средства фондов дополняют бюджетные средства и средства предприятий-природопользователей (собственные и заемные).

Задачи экологических фондов:

- финансирование и кредитование программ и научно-технических проектов, направленных на улучшение качества окружающей природной среды и обеспечение экологической безопасности населения;
- мобилизация финансовых ресурсов на природоохранные мероприятия и программы;

Источники формирования экологических фондов:

- платежи предприятий, объединений и организаций за выбросы и сбросы загрязняющих веществ в окружающую природную среду, размещение отходов и другие виды загрязнения;
- средства, взыскиваемые по искам для возмещения ущерба, причиненного государству нарушением природоохранного законодательства в результате хозяйственной деятельности предприятий;
- средства от реализации конфискованных средств охоты и рыболовства, а также продукции, незаконно добытой посредством их применения;
- средства, полученные в виде дивидендов, процентов по вкладам, банковским депозитам, от долевого использования собственных средств фонда в деятельности других юридических лиц;
- некоторая часть фондов складывается из доходов от промыслов, индивидуальной и кооперативной деятельности, рекреационных мероприятий, доходов от размещения природоохранных займов, лотерей, выставок и других коммерческих мероприятий.

Доля платежей за загрязнение окружающей среды, согласно существующей практике, составляла в приходной части фондов около 80-85%.

Расходование средств экологических фондов должно иметь исключительно целевую направленность – на цели, связанные с природоохранной деятельностью. Основными направлениями использования средств экологических фондов являются:

- выделение льготных кредитов и ссуд предприятиям на возвратной основе; вложение средств в формирование начального капитала

предприятий, создаваемых для производства продукции природоохранного назначения;

– долевое участие в финансировании проектов, что стимулирует вовлечение дополнительных инвестиционных ресурсов;

Средства экологических фондов принято распределять следующим образом: 60% – на реализацию природоохранных мероприятий местного значения; 30% – регионального и 10% – федерального значения.

Ядро системы экологических фондов – Федеральный экологический фонд Российской Федерации (ФЭФ), созданный по постановлению Правительства РФ. Основная цель деятельности фонда – разработка и реализация федеральных и межрегиональных программ и привлечение для этого средств территорий, предприятий, организаций и других возможных источников. Правление фонда устанавливает приоритетные направления инвестиционной политики, такие как: разработка государственных и федеральных программ, создание нормативно-правовой базы природопользования, проектирование и развитие особо охраняемых территорий, экологическое просвещение в условиях крайнего дефицита бюджетных ассигнований, поддержка территориальных органов и коллективов, осуществляющих природоохранные и природовосстановительные работы комплексного вида (многопрофильные), долевое участие в разработке и реализации проектов в области рационального природопользования, ресурсосбережения и переработки отходов, финансовая поддержка международного сотрудничества, проводимого в рамках межгосударственных соглашений.

Основной источник поступления средств в ФЭФ – 10% средств, поступающих от предприятий на счета региональных экологических фондов. Законами о федеральном бюджете с 1995 г. было предусмотрено

консолидирование в федеральный бюджет средств Федерального экологического фонда.

Территориальные экологические фонды (ТЭФ) – второй и третий уровень системы государственных внебюджетных экофондов. Формирование системы ТЭФ осуществляется следующим образом:

1. Предприятия перечисляют платежи за загрязнения, экологические налоги и штрафы в местный экологический фонд.

2. Местный фонд делает отчисления по фиксированным ставкам в вышестоящий региональный фонд (межобластной, федеральный), а также осуществляет расчеты с аналогичными фондами соседних территорий по поводу трансграничных загрязнений. Ставки отчислений устанавливаются в результате переговоров между держателями фондов с учетом конкретной экологической и экономической ситуации.

3. Организации и граждане могут перечислять на счет ТЭФ добровольные взносы.

4. ТЭФ размещают экологические займы среди населения.

Региональный экологический фонд имеет дополнительные возможности регулирования качества окружающей среды путем создания системы компенсационных расчетов на основе так называемого бабл-принципа. Например, экологический фонд может скупить у некоторых предприятий квоты на выбросы и резервировать их. Это возможно в случае, если ситуация в регионе такова, что экологические проблемы признаются приоритетными на уровне властных структур по отношению к экономическому развитию. Если предприниматель заинтересован в размещении своего предприятия на территории данного региона, где установленный лимит выбросов уже исчерпан (либо экологический фонд не заинтересован исчерпывать свой резерв квот на выбросы), то он должен

оплатить фонду стоимость снижения загрязнения на эквивалентную массу выбросов на действующих предприятиях. При этом фонд принимает на себя обязанности обеспечить это снижение экономическими методами (через субсидии, например).

В данном случае региональный фонд выступает в качестве посредника на рынке экологических услуг, причем сделка с фондом должна быть выгоднее, чем ряд непосредственных сделок такого рода с отдельными предприятиями.

Перспективы развития территориальных экологических фондов были связаны с предоставлением им права кредитования природоохранной деятельности в регионах и постепенном превращении их в коммерческие экологические банки, хранящие экологические платежи и штрафы предприятий и других природопользователей. Основная цель создания этих структур - развитие экологической инфраструктуры, формирование рынка экологических работ и услуг.

В 2000 г. система территориальных экологических фондов была упразднена. Средства от платежей за загрязнение окружающей среды были переданы в доходы региональных и местных бюджетов. Одной из причин ликвидации системы экологических фондов послужили случаи нецелевого использования средств экологических фондов (на строительство дорог, гаражей, выдачу беспроцентных ссуд коммерческим структурам, оплату коммунальных услуг).

В нынешних условиях значительно возрастает роль предприятий, которые являются основными исполнителями природоохранных мероприятий в регионе и обладают для этого собственными средствами. Таким образом, финансовое обеспечение природоохранной деятельности основывается на создании обособленных экологических фондов предприятий [6].

Экологический фонд предприятия (ЭФП) создается в виде специального счета в местном отделении государственного или коммерческого банка, обслуживающего предприятие. Прежде всего он формируется на экологически опасных предприятиях. Источниками формирования ЭФП являются:

- платежи за загрязнение окружающей среды в пределах норм;
- штрафные платежи за превышение норм загрязнения;
- платежи на цели воспроизводства (восстановления) расходов природных ресурсов (рентные платежи), вносимые предприятиями, когда они восстанавливают эти ресурсы за счет собственных средств или банковских кредитов (в том числе отчисления в фонд возмещения стоимости геолого-разведочных работ);
- целевые субсидии (субвенции, дотации) и кредиты на осуществление природоохранных мероприятий, получаемые на конкурсной основе из средств бюджета, территориальных внебюджетных экологических фондов для снижения вредных воздействий предприятий на окружающую среду;
- кредиты государственных и коммерческих банков;
- доходы (деPOSITный процент) от хранения в банке средств ЭФП;
- прибыль предприятия, включая экономию по выплате налога на прибыль при ее использовании на финансирование природоохранных нужд.

Основные направления расходования средств ЭФП:

- природоохранные нужды (например, строительство и реконструкция пыле газоочистных установок и пр.);
- временно свободная часть средств может быть использована для финансирования других хозяйственных нужд предприятия или храниться в банке на депозитном счете.

Необходимо отметить, что предприятия, создавшие экологический фонд, обладают определенной свободой в использовании средств этого фонда. В частности, предприятие обладает свободой маневра финансовыми ресурсами своего экологического фонда между различными природоохранными нуждами. Однако при этом следует обеспечить жесткий контроль за расходованием средств ЭФП со стороны местных финансовых и природоохранных органов, так как часть средств может быть использована на нужды, прямо не связанные с природоохранной деятельностью. Кроме того, хранение в банках средств ЭФП должно находиться под контролем банковских учреждений и природоохранных органов. Отметим, что экологическим законодательством не предусмотрено создание ЭФП [8].

Особую группу составляют фонды экологического страхования (или Фонды экологической безопасности), создаваемые государственными или частными финансовыми органами для оказания помощи и компенсационных выплат предприятиям, учреждениям и гражданам в случае причинения им серьезного ущерба изменениями в окружающей среде, которые квалифицируются как экологические кризисные ситуации, экологические катастрофы или экологические бедствия. Эти фонды являются потенциальными источниками финансирования экологических программ и мероприятий по охране окружающей природной среды.

Введение в 90-е гг. таких экономических методов регулирования охраны окружающей среды и природопользования, как платежи за использование природных ресурсов и плата за загрязнение, позволило сформировать базу новой системы финансирования природоохранной деятельности.

К инструментам системы кредитования относятся процентные ставки и условия кредитования, которые могут быть как льготными, так и дискриминирующими. Например, предприятия, активно занимающиеся

природоохранной деятельностью, могут претендовать на льготный кредит (низкая ставка, длительный срок) в случае покупки природоохранного оборудования.

К инструментам системы кредитования также относят режим ускоренной амортизации природоохранного оборудования. В общем виде этот режим предполагает более быстрый перенос стоимости основного капитала на стоимость производимых товаров и услуг. При этом срок амортизации может сокращаться в два раза и более, и это является хорошим стимулом к осуществлению природоохранной деятельности.

Еще одним инструментом системы экологического кредитования является залоговая цена. Она является альтернативой экологическому налогообложению, одним из недостатков которого является то, что он может вынудить загрязнителя применять нелегальные способы обращения с отходами и загрязняющими веществами, чтобы избежать платежей. Залоговая цена служит для устранения разрыва между частными и общественными издержками ненадлежащего обращения с отходами (в первую очередь, их размещения). В целом залоговая система предполагает внесение аванса за возможное загрязнение окружающей среды, гарантируя его возврат, если загрязнение было предотвращено.

С экономической точки зрения нелегальное или ненадлежащее размещение отходов представляет собой отрицательный внешний эффект. Внешние издержки (ущерб) могут выступать в разных формах, начиная от угрозы для здоровья людей (например, вызванной попаданием в окружающую среду кислоты из отслуживших батареек) и заканчивая неэстетичным видом мусорной свалки. Залоговая система побуждает потенциального загрязнителя принимать во внимание не только свои собственные, но и внешние издержки.

Часто крупномасштабное и опасное загрязнение окружающей среды является следствием промышленных аварий и стихийных бедствий (известным примером является Чернобыльская катастрофа). Однако в таких ситуациях невозможно заранее учесть и оценить все негативные последствия. Тем не менее, реализация принципа «загрязнитель платит» требует введения юридических норм, позволяющих преодолеть последствия аварий путем компенсации причиненного ущерба. Экологическое страхование позволяет аккумулировать компенсационные средства за счет страховых взносов фирм – потенциальных загрязнителей.

Экологическое страхование выступает, прежде всего, в виде обязательного страхования экономических объектов, эксплуатация которых связана с высоким риском аварий и катастроф. Размер страхового платежа зависит от потенциального ущерба, а также от оценки вероятности неблагоприятного события. Необходимость страховых выплат побуждает фирмы к принятию мер по усилению экологической безопасности и предотвращению аварий, поскольку размеры платежей зависят от их природоохранной активности.

Фирмы, осуществляющие инвестиции в повышение экологической безопасности, могут освобождаться от части выплат. В то же время деятельность фирм, которые игнорируют такую деятельность, может быть ограничена или запрещена. Особый случай представляет собой так называемый исторический ущерб, обусловленный загрязнением окружающей среды, которое произошло в далеком прошлом. Поскольку эмитенты давно прекратили существование, их невозможно привлечь к ответственности, чтобы реализовать принцип «загрязнитель платит». Поэтому здесь применяется бюджетное и внебюджетное финансирование по принципу «платит жертва».

Наряду с обязательным существует также добровольное страхование от стихийных бедствий, которые могут сопровождаться загрязнением окружающей среды.

Кредитные линии, открываемые и распределяемые через местные банки, являются основным источником долгосрочного «зеленого» финансирования в регионе. Местные банки используют их для кредитования частного сектора (домохозяйств, малого и среднего бизнеса, промышленных предприятий и разработчиков проектов).

Кредитные линии облегчают доступ к долгосрочному финансированию и делают условия заимствований более приемлемыми. Это не означает, что эти средства всегда дешевле обычных кредитов, но зачастую конечный заемщик и местный банк получают дополнительные услуги – консультирование и обучение, призванные поддержать разработку жизнеспособных проектов.

Это снижает риски региональных банков, с большей готовностью идущих на такое кредитование, и повышает общую эффективность инвестиций.

В Таблице 1 представлены основные данные о кредитных линиях.

Таблица 1. Кредитные линии финансовых институтов

Финансовые институты				
ЕБРР	МФК	ЕИБ	Всемирный банк	АБР
Механизм кредитования				
Финансирование устойчивой энергетики	Российская программа финансирования устойчивой энергетики	Нет специальных кредитных линий на природоохранные цели	Ограниченное количество кредитных линий, предоставляемых через государственные ведомства или госбанки	Доступ к “зеленому” финансированию
Страны, использующие кредитные линии				
Россия Центральная Азия (Кыргызстан, Казахстан)	Россия – основной получатель Азербайджан Армения Беларусь Грузия Украина	Азербайджан Армения Грузия Молдова Казахстан Россия	Украина Россия	Кавказ Центральная Азия
Секторы кредитования				
Кредиты населению, компаниям и промышленным предприятиям	МСП (частные жилые здания)	Промышленные и коммерческие секторы		Микрофинансирование ЭЭ в жилищном секторе
Размер кредитной линии (на конец 2013 г.)				
Страны ВП – 422 млн евро Россия + Центральная Азия – 183 млн евро	Россией – 242 млн долларов ВП + Россия + ЦА – 100 млн долларов Украина – 20 млн	Всего для ВП, России и ЦА – 2,3 млрд евро	Украина – 200 млн долларов США Россия – 30 млн долларов США	Таджикистан – 8,8 млн долларов США
Основные цели кредитной линии				
Энергоэффективность (ЭЭ) Малые проекты в области возобновляемой энергии	ЭЭ	В основном финансирование МСП, с явными природоохранными целями	ЭЭ	ЭЭ

Многие инвесторы заговорили о новом виде вложений в зарождающуюся отрасль «зелёных» или чистых технологий. Венчурные фонды и фонды прямых инвестиций уже давно работают в растущем секторе из-за «спекулятивных» ожиданий. На фоне глобального спада мировых экономик этот сектор выглядит многообещающе.

Экологически чистые технологии – широкая отрасль, которая состоит из решений по увеличению производительности, повышению эффективности при снижении издержек, энергопотребления и загрязнения окружающей среды, а также систем переработки мусора. Сама отрасль находится на ранней стадии своего жизненного цикла, при этом наибольшую прибыль получают компании, которые продвигают новые технологии на растущих рынках, особенно в странах БРИК (Бразилия, Россия, Индия, Китай). Западные рынки и потребители уже охвачены «зелёной» технологической революцией, которая началась там ещё в 70-х годах на волне резкого роста цен на нефть.

Инвестиционные банки, управляющие активами и фонды прямых инвестиций, которые придерживаются инвестиционной стратегии ограниченного риска и высокой потенциальной доходности, уделяют большое внимание предприятиям с чистыми технологиями и их стратегиям коммерциализации этих технологий на растущих рынках. Потребление электроэнергии в мире растёт, так же как и спрос на неё. При этом инвесторы «зелёных» фондов получают двойную выгоду: высокую прибыль и удовлетворение растущей потребности промышленности в системах защиты окружающей среды.

Китай по многим показателям, в том числе – и по объёму инвестирования в зеленые технологии, обогнал США и, предполагается, что за 10-15 лет полностью обгонит США[8]. Если США и Евросоюз в течение четырех лет не показывали роста, вполне логично было ожидать оттока инвестиций в сторону более перспективных регионов. Такие регионы

представлены азиатскими и восточными странами. Однако нынешнее положение дел выглядит удручающе: на фоне опасений по поводу второй волны кризиса после 2008 года, экологические подходы отодвигаются на задний план при упоминании о финансовых рисках.[9] И дело касается не только венчурных инвестиций, которые занимают весьма внушительный пласт «зеленого» инвестирования и изначально заложены в расчеты. [10]

Коммерческие банки откладывают и трендовые решения, например, кредитование проектов солнечных и ветряных электростанций. «Неторопливость» банковского сектора служит маяком для инвесторов: не спешат кредитовать банки – не время для инвестиций. Основной причиной такого положения является боязнь банков кредитовать высоко рискованные проекты. Однако и страховые компании желают обезопасить себя от массового наступления страховых случаев.

Выходом из этого порочного круга заключается в «косвенном подходе». Сначала осуществить «зеленые» инвестиции инноваций в сфере страховых услуг для лиц, желающих осуществлять деятельность в данной сфере. «Принцип домино» может сыграть положительную роль и стать основой процесса взаимовыручки вместо коллективного «падения».

При ослаблении крупных игроков и сокращении финансирования государственных программ растут инициативы со стороны новых частных предпринимателей, выходящих на арену.

1.3 Зарубежный опыт европейских банков в экологическом кредитовании

Неравномерность развития хозяйственных укладов регионов планеты приводит к тому, что страны с высокой экологической культурой, такие как Новая Зеландия, Австралия, Швейцария, скандинавские государства сосуществуют с зонами экологического бедствия. И это тема становится темой глобальной проблематики выживания не только человека, но и

биосферы планеты. Сегодня антропогенная деятельность уже приводит нас к «точке невозврата», за которой следуют необратимые процессы деградации окружающей среды.

В странах Евросоюза, начиная с 60-х годов, наработан большой опыт экологического сопровождения инвестиционных проектов, особенно со стороны многонациональных банков. На принятие решения о проектном кредитовании принимаются во внимание экологические и социально-политические факторы, оцениваются состояние окружающей среды, культурно-нравственные аспекты, индикаторы человеческого благополучия. Более того, в противовес напряженной политической обстановке показывает свою состоятельность «этический банкинг», обращенный лицом к социально-ориентированным клиентам.

Большую роль в экологическом регулировании в зарубежных странах играет кредитная политика. В Германии целевое выделение кредита ограничено вложениями в воздухоочистительное оборудование, очистку сточных вод и утилизацию твердых отходов. Однако льготный кредит выдается не более чем на 60% всех сумм инвестиций. Величина льготного процента в Германии равна 2, что составляет разницу между 10% кредита и льготными 8%. Кроме того, возможно в качестве меры стимулирования предоставление долгосрочного кредита на 10 лет. В США выдаются долгосрочные ссуды сроком до 30 лет под низкий процент – 6,65% в размере до 500 тыс. долл.

В Японии специфика механизма экологического кредитования заключается в объединении на государственном уровне производственной и инвестиционной функций путем образования конгломерата: компании по предотвращению разрушения окружающей среды и банка развития. На долю корпораций и банка приходится от 2/3 до 3/4 общего объема финансовых средств, так как они финансируют преимущественно крупные компании, которые являются главными загрязнителями. Условия погашения кредитов

льготные по сравнению с условиями обычного коммерческого кредитования. Срок погашения – 10-20 лет при 5-7% годовых.

Невозможно зафиксировать точно момент возникновения в историческом периоде так называемых «зеленых» банков, поскольку, например, в практике исламского инвестирования во все времена следовали принципам социальной справедливости. Успешное функционирование банков, соблюдающих этические нормы, доказали, что даже в период кризисов они удерживаются на плаву. Так, Triodos Bank, зарегистрированный в Голландии и финансирующий только «нравственные» проекты, после кризиса 2008 г. был признан самым устойчивым банком Европы. Созданный в 1980-м году, Triodos стал лидером социально-ответственного банка мирового уровня. Банковская группа имеет филиалы в Нидерландах, Бельгии, Великобритании, Испании, Германии и агентство во Франции, разветвленную сеть из тридцати шести банков, обслуживающих «устойчивые» проекты в тридцати восьми странах. В области микрофинансирования Triodos – признанный авторитет для развивающихся экономик.

Инвестиционная группа банка управляет семнадцатью фондами индивидуальных и институциональных инвесторов на общую сумму 3,3 млрд евро. Общий прирост инвестиционных средств в 2016 году составил 157 млн. евро, что на 5% меньше 2015 года.

Triodos берет на себя функции буферного звена в достижении баланса личностных, экономических и «зеленых» интересов. Получение прибыли не выступает для социально ответственной организации самоцелью. Прибыль является индикатором эффективности, но не показывает истинное содержание и последствия деятельности финансового института. Менеджмент группы Triodos при оценке предлагаемых проектов всегда задается вопросом: как проведение мероприятия будет способствовать

устойчивому бизнесу, его жизнеспособности, а не просто денежной мультипликации [4].

Одной из главных причин устойчивости этических банков считается принцип финансирования реальных жизнеутверждающих проектов экономики, а не производных финансовых продуктов, лопающихся в кризис как мыльные пузыри. Компании, которые апеллируют к деньгам как к главному продукту рано или поздно становятся заложниками финансовых мультипликационных пирамид.

Требование прозрачности деятельности основано на твердом убеждении руководства социально ответственного банка в том, что партнеры и клиенты банка должны знать, в какие сферы направляются финансовые потоки. Банк предоставляет ежегодный социальный отчет, отражающий его фактическую деятельность и учитывает информационные потребности заинтересованных сторон.

Для укрепления доверительных отношений с контрагентами банк постоянно совершенствует качество процесса сбора, анализа и представления информации, внутренний и внешний аудита данной информации.

Реализуя принципы «устойчивости» и «прозрачности» банк не обнаруживает конфликта между векторами «социальности», «планетарности» и желаемой доходности. Более того, вся деятельность «зеленого» банка подтверждает, что это взаимообусловленность в долгосрочной перспективе только укрепляется.

Ориентир на совершенство означает, что банк стремится дать лучшие продукты и услуги в банковской отрасли. Инновационное предпринимательство связано с постоянным поиском высокотехнологичных способов финансирования реального сектора экономики.

Следование данным ориентирам приводит к переосмыслению роли денежных средств в мировой экономике, заставляет задуматься о реальных ценностях. Люди живут и работают на одной планете, и необходимо обеспечить долгосрочное функционирование не только себе, но и потомкам.

Во всем мире все большее число инвесторов понимают, что от выбора сферы вложения денежных средств зависит будущее планеты. В качестве перспективных направлений инвесторы все чаще выбирают действительно «проблемные» сферы, такие как изменение климата и рост социального неравенства.

По результатам 2016 года Triodos Bank и его инвестиционный фонд поддержали проекты по зеленой энергетике для 1,2 млн домохозяйств, выдали кредиты 20,2 млн заемщикам на развивающихся рынках посредством финансового партнерства. Общий объем активов вырос на 9 % до 13,5 млрд. евро. Несомненно, политические факторы сказываются на деятельности банка. Ожидаемое снижение чистой прибыли (29,3 млн. евро) на 28 % по сравнению с 2015 годом связано с ужесточением схемы гарантий для депозитов, уменьшением процентной маржи и увеличением расходов на персонал. Тем не менее, банк капитализировался до 904 млн евро (рост на 16%), акционерный капитал составил 97 млн. евро за счет розничных инвесторов в Нидерландах, Бельгии, Испании и Германии.

На сегодняшний день банк развил клиентскую сеть до двухсот тысяч частных клиентов и сопровождает более чем 9500 проектов. Наиболее важные проекты финансирования в 2016 году осуществлялись в сфере возобновляемых источников энергии (рост на 12 % по сравнению с 2015 годом). Используя денежные средства как инструмент поддержания новой экономики через финансирование производства здорового питания, органического агрохозяйства, социального предпринимательства, Triodos Bank содействует объединению людей в их начинаниях на благо общества.

Идеология этического банкинга захватывает и внутренние, и средовые бизнес-процессы. Этический банкинг отдает предпочтение прямолинейным моделям банковских операций. Это означает функционирование в рамках традиционного бизнеса банка в форме расчетов, кредитования, вкладов, без акцентуации на ценных бумагах и деривативах.

Базой «этического» кредитования являются «зеленые» проекты, которые обеспечивают обществу «позитивный скрининг» (отбор ответственных бизнесов).

В области энергетических и климатических инноваций банк в течение 25 лет фокусирует внимание на проектах внедрения ветряной и солнечной энергии, энергосберегающей архитектуре.

Органическое земледелие рассматривается в контексте круговорота биосистемы. Приоритет отдается фермерским проектам с многоотраслевыми небольшими хозяйствами, тесно связанными с местными потребителями.

Искусство, культура и образование играют важную роль в развитии личности и социума. Творческое самовыражение дает новые перспективы, вдохновляет и объединяет людей на позитивные социально-политические изменения, улучшает качество жизни разных социальных слоев. Прогрессивные концепции образования, помимо государственного финансирования, требуют финансовой поддержки. Банк поддерживает и укрепляет передовые системы образования.

Банк инициирует программы социальной поддержки населения, строительства социального жилья для уязвимых и незащищенных групп населения. В 2015 году Triodos профинансировал 316 проектов социальной поддержки, 169 жилищных проектов, которые обеспечили жильем 12400 человек. В области здравоохранения под финансирование попадают медицинские учреждения с высокой корпоративной культурой, основанной на заботе о престарелых, детях и людях с ограниченными возможностями.

Под микрофинансовыми проектами Triodos понимает не кредитование загнанных в угол заемщиков под ростовщические проценты, а инклюзивное финансирование – помощь людям, попавшим в трудную жизненную ситуацию. Доступ к финансовым услугам по сбережению, кредитам, страхованию предоставляет людям свободу выбора, чтобы продолжать достойную жизнь и улучшить качество жизни.

Основные направления инвестирования экологических проектов не ограничиваются разработкой проектов природоохранного профиля, таких как внедрение безопасных технологий, переработка сырья, обезвреживание и захоронение отходов потребления. Обязательными аспектами «зеленой» экономики становятся экологический аудит, программы экологического страхования и разработка информационных систем защиты окружающей среды.

Никто не застрахован от последствий финансового кризиса. Triodos предлагает убедительные доказательства того, что ценностно-ориентированный подход к банковской деятельности является жизнеспособной альтернативой нынешней массовой модели банковского бизнеса [3].

Опираясь на опыт развитых стран, следует обратить внимание на довольно значительную дифференциацию источников средств, привлекаемых на природоохранные нужды. Так, в США финансирование в регионах ведется через субсидии федерального правительства; из фондов, формирующихся частью из общих государственных доходов; из местных поступлений (платежи за услуги по уборке отходов, пользование водоочистным оборудованием, загрязнение среды обитания); из средств, полученных по специальным безналоговым займам.

В реализации экологических проектов и программ важная роль отводится Международным финансовым учреждениям. Они не только

финансируют проекты природоохранного профиля, но и учитывают зачастую при кредитовании иных проектов их экологическую составляющую.

Среди подобных кредиторов можно выделить Международный банк реконструкции и развития, Европейский банк реконструкции и развития, Европейский инвестиционный банк, Организация экономического сотрудничества и развития, Глобальный экологический фонд, Агентство США по международному развитию, частные фонды – фонд Рокфеллера, фонд Мак-Артуров.

Международный банк реконструкции и развития (МБРР) действует на основе правительственных гарантий, выдавая около 75 % кредитов под специальные проекты. МБРР предоставляет кредиты и России. МБРР регулярно издает «Отчеты о мировом развитии», где отдельное внимание уделяется экологической тематике.

Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР) позиционирует себя в качестве одного из первых финансовых институтов международного уровня, который включил в свой политический и экономический мандат принципы экологической обоснованности. В качестве своей основной задачи банк ставит содействие рыночной экономике стран от Центральной Европы до Центральной Азии. ЕБРР выдает кредиты на реализацию проектов, связанных с энергетикой, транспортом, природными ресурсами, сельским хозяйством и иными отраслями. Проекты финансируются напрямую. Максимальный срок кредитования – 10 лет. При необходимости проводится экологический аудит. В то же время в истории экологической политики банка были случаи, когда финансировались проекты, имевшие катастрофические последствия для окружающей среды и местного населения (например, финансирование проекта трубопровода Баку-Тбилиси-Джейхан в 2003 году).

Европейский инвестиционный банк (ЕИБ) финансирует проекты в рамках программы технической поддержки ТАСИС в странах бывшего СССР (за исключением стран Балтии) и уделяет существенное внимание экологическим проектам. В рамках грантов ТАСИС рассматриваются проекты, связанные с вопросами экологического менеджмента, касающиеся управления твердыми бытовыми и опасными отходами, контроля за очисткой сточных вод и водосбережением, контроля за загрязнением атмосферного воздуха и другие. Среди многочисленных проектов, финансируемых ЕИБ - «Экология и ядерные проблемы». Банк, как правило, требует от заемщиков правительственных гарантий. Финансируется 50 % проекта.

Глобальный экологический фонд (ГЭФ) оказывает финансовую поддержку проектам в сфере охраны окружающей среды в следующих областях: сохранение биоразнообразия, уменьшение объема парниковых газов с целью предупреждения изменений климата, устранение препятствий по сохранению энергии, охрана международных вод и озонового слоя.

Организация экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) содействует исследованиям, способствующим развитию рыночных отношений в странах бывшего СССР. К сфере деятельности относится анализ и решение проблем охраны окружающей среды (загрязнение воздуха, управление опасными отходами), обмен информацией, предоставление консультативных услуг, финансовой и технической помощи. Под эгидой ОЭСР выходят регулярные обзоры достижений в области окружающей среды. В структуру ОЭСР включена комиссия по выполнению программы действий по охране окружающей среды для Центральной и Восточной Европы.

Агентство США по международному развитию (АМР) оказывает помощь странам с переходной экономикой главным образом на безвозмездной основе. Ряд экологических проектов распространяется на Россию. Так, в середине 90-х годов совместная российско-американская

комиссия по экономическому и технологическому сотрудничеству рассматривала вопросы загрязнения окружающей среды свинцом, а также вопрос установления ответственности за прошлый экологический ущерб при приватизации [11].

Частные фонды, например фонд Рокфеллера, фонд Мак-Артуров и другие, финансируют экологические исследования, организацию конференций.

Благодаря деятельности международных финансовых учреждений удалось реализовать огромное количество международных экологических программ и проектов.

В «зелёные» технологии инвестируют и крупные частные инвесторы, например, Джордж Сорос с намерением вложить 1 млрд долларов в технологии чистой энергетики. Создана некоммерческая организация «Инициатива климатической политики», которая будет в течение десяти лет перечислять 10 млн долларов ежегодно экологическим организациям для того, чтобы те оказывали влияние на принятие политических решений, направленных на дальнейшее снижение выбросов парниковых газов.

Образованный в декабре 2009 г. по инициативе KfW и ЕИБ (Kreditanstalt für Wiederaufbau – немецкий государственный банк и Европейский Инвестиционный банк) при финансовой поддержке Европейской Комиссии и ЕБРР, «Зеленый фонд для роста – Юго-восточная Европа» (GreenforGrowthFund, GGF) призван содействовать повышению энергоэффективности и развитию возобновляемой энергетики в странах Юго-восточной Европы, включая Боснию и Герцеговину, бывшую югославскую республику Македония, Сербию, Хорватию, Черногорию, Косово, Албанию и Турцию, а также в странах Восточного партнерства ЕС. Фонд рефинансирует финансовые институты для кредитования проектов по повышению энергоэффективности предприятий и домохозяйств. Кроме того,

GGF осуществляет прямое финансирование энергосервисных компаний, снабжающих и обслуживающих компаний энергетической отрасли, а также проектов в области возобновляемой энергетики.

В поддержку финансовых операций Фонда организована программа технической помощи. GGF является государственно-частным партнерством, финансируемым донорскими организациями и институциональными частными инвесторами. Фонд управляется частной компанией OppenheimAssetManagement; консультант фонда – FinanceinMotionGmbH; технический консультант – MACS Management&Consulting Services GmbH (Франкфурт-на-Майне, Германия). К настоящему времени на счету фонда пять инвестиционных проектов в странах Восточного партнерства, четыре в Армении и один в Украине – см. Таблицу 2 ниже

Таблица 2 – Инвестиционные проекты в странах восточного партнерства

Страны	Армения				Украина
	2013	2013	2012	2012	2012
Финансовый институт	АСВА	АСВА Leasing	Инекобанк	АраратБанк	Мегабанк
Кредитная линия (Млн.евро)	3,629	1,725	10	5	10
Прогнозируемая экономия энергии (МВт-ч/год)	н/д	н/д	36000	19580	26000
Прогнозируемое сокращение выбросов (Тонн CO2-э/год)	н/д	н/д	8200	4392	6100
Сектор	Жилищный	Жилищный	Жилищный	Жилищный	Корпоративный, Промышленный

Фонд отслеживает полученную экономию энергии и сокращение выбросов CO2 на уровне финансовых институтов и конечных заемщиков. Для этого управляющий консорциум использует eSave (инструмент для

расчетов, мониторинга и отчетности по проектам/кредитным портфелям в области возобновляемой энергии и энергоэффективности). При подготовке отчетности подведенная (конечная) или полезная энергия конвертируется в первичную, а сокращение выбросов CO₂ отражается в зависимости от специфики проекта, к которой, среди прочего, относятся интенсивность выброса парниковых газов национальной электроэнергетической системой, климатические условия и солнечная радиация.

Донорскими грантами для финансирования программ технической помощи (в основном, консультативной и относящейся к поддержке и обслуживанию кредитного механизма) пользуются все международные финансовые институты. В открытом доступе есть некоторая информация о размере и сферах применения этих грантов. ЕБРР использует гранты для стимулирующих выплат конечным заемщикам, хотя открытые данные о сумме таких платежей отсутствуют; возможно, они включены в более общие бюджеты технической помощи.

Глобальный фонд климатического партнерства (Global Climate Partnership Fund, GCPF) с участием МФК, ЕИБ и KfW предоставляет долговое финансирование для малых инвестиционных проектов в области энергоэффективности и возобновляемой энергетики, напрямую или через местные финансовые институты. Это глобальный фонд, работающий с энергоемкими экономиками – например, такими как Украина. GCPF открыл Государственному экспортно-импортному банку Украины (Укрэксимбанк) необеспеченную кредитную линию в размере 30 млн. долларов США с преимущественным правом требования для рефинансирования инвестиций в области энергоэффективности и производства возобновляемой энергии.

Планируется поддержка разнообразных проектов, включая, среди прочего, утепление зданий, модернизацию осветительного оборудования, вентиляционных и отопительных систем. Укрэксимбанк будет финансировать проекты малых и средних предприятий; не исключена и

работа с более крупными компаниями, модернизирующими энергетическое или производственное оборудование. Стратегия Укрэксимбанка в поддержку устойчивых инвестиций в сфере энергоэффективности и в секторе МСП отвечает инвестиционным приоритетам GCPF, который, среди прочего, добивается 20- процентного (в среднем) снижения выбросов CO₂ по всех финансируемым фондом проектам Фонд Восточно-европейского партнерства «Энергоэффективность и экология» (E5P), образованный по инициативе шведского правительства во время председательства Швеции в Европейском Союзе в 2009 году, – это многосторонний донорский фонд в размере 90 млн евро, который управляется Европейским банком реконструкции и развития и призван содействовать инвестициям в области энергоэффективности в Украине и других странах Восточной Европы. Средства фонда дополняют кредиты в поддержку энергоэффективности, предоставляемые ЕБРР, ЕИБ, Инвестиционным банком Северной Европы, NEFCO и Группой Всемирного Банка. Гранты E5P предназначены для четырех приоритетных направлений: районное отопление, другие проекты в сфере энергоэффективности, природоохранные проекты в Украине и, дополнительно, проекты в других восточно-европейских странах. В конце 2013 г. к партнерству присоединились Армения, Грузия и Молдова.

Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР) создан в 1991 году. Он существует, чтобы содействовать переходу к открытой экономике, ориентированной на рынок, а также развитию частной и предпринимательской инициативы в странах Центральной и Восточной Европы и Содружества Независимых Государств (СНГ), приверженных принципам многопартийной демократии, плюрализма и рыночной экономики и проводящих их в жизнь.

Соглашение об учреждении ЕБРР также предписывает Банку «содействовать во всей своей деятельности экологически здоровому и устойчивому развитию». ЕБРР – первая международная финансовая

организация, которую учредители наделили таким инициативным экологическим мандатом.

Экологический мандат отражает недавнюю историю региона операций ЕБРР. Ухудшение состояния окружающей среды в странах Центральной и Восточной Европы и бывшего Советского Союза является в основном результатом осуществлявшейся в прошлом неверной и несбалансированной политики и практики. Это оказывало разрушающее воздействие как на экономику, так и на окружающую среду.

Проводя экологические аттестации, ЕБРР обеспечивает экологическую обоснованность своих проектов и наблюдение за их природоохранными показателями. В рамках своих проектов он стремится обеспечить дополнительные экологические преимущества, особенно если эти проекты дают и экономические преимущества.

ЕБРР придает особое значение проектам, способствующим повышению энерго- и ресурсоэффективности, уменьшению отходов, возмещению и утилизации использованных ресурсов, использованию более чистых технологий, расширению использования возобновляемых ресурсов, а также другим проектам, имеющим в основном природоохранные задачи. ЕБРР играет значительную роль в финансировании ликвидаций серьезных экологических проблем.

Реализация приоритетов экологической политики банка обеспечивается на всех этапах процесса оценки проекта. К процедурам банка в этой области относятся отбор, исследования, такие как проводимые спонсором экологические оценки и ревизии, обзор состояния окружающей среды, включение экологических условий в юридические документы, а также экологический надзор за проектами и оценка их.

Действующая в банке секция экологической экспертизы устанавливает, в какой форме экологические обследования должны проводиться спонсорами

или учредителями до прохождения этапа утверждения концепции проекта, а также требования в отношении опроса общественного мнения. Особое значение придается мерам, уменьшающим неблагоприятные с экологической точки зрения последствия выполнения проектов или улучшающим состояние окружающей среды, или гигиену труда и технику безопасности на производствах [12].

2 АНАЛИЗ ЭКОЛОГИЧЕСКИХ ОРИЕНТИРОВ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ

2.1 Банковский сектор России в контексте социально-экологической ответственности

Банки, как и другие субъекты хозяйствования обязаны вносить вклад в устойчивое развитие страны. Сегодня можно наблюдать стремительное ухудшение состояния экономики, одними из существенных причин которого является рост социальной напряженности среди населения и неспособность государства профинансировать в полной мере реализацию принятых социальных программ. Все это обуславливает необходимость ведения конструктивного диалога с общественностью, государством, персоналом с целью улучшения качества жизни. Исходя из этого, ключевыми внутренними и внешними направлениями инициатив банка в контексте социальной ответственности являются следующие направления:

- Программы для персонала (обеспечение лучших условий труда, равных возможностей, повышение квалификации, волонтерские проекты и т. п.);
- Благотворительная деятельность;
- Участие в социальных акциях (повышение осведомленности о правах человека, здравоохранение, повышение финансовой грамотности и т. д.);

В Российской банковской практике отсутствует опыт финансовых учреждений, в полной мере причисляемый к социально-ответственному и экологическому поведению.

В западной практике такие банки существуют десятилетия. Их называют «этическими». Этические банки известны под названиями «социальные» (англ. socialbank), «альтернативные» (англ. alternativebank), «гражданские» (англ. civicbank), «развития» (англ. developmentbank),

«солидарности» (англ. solidaritybank) и «устойчивые»/«стабильные»/«поддерживающие» (англ. sustainablebank). Характеристика «социальный», по отношению к финансовой деятельности, получила распространение в инвестиционной деятельности.

Чаще всего этот термин переводят как «этический банкинг»/«этический банк» (редко – «этичный банкинг»/«этичный банк»), однако встречаются и другие названия, являющиеся точными переводами английских синонимов этой деятельности или даже собственная терминология характеризующая её в той или иной мере, зачастую не вполне корректно, например, «благотворительный банк», «зелёный банк».

Еще в 2015 году в русском языке не было устоявшихся терминов, эквивалентных английским «ethical banking»/«ethical bank», как и классических примеров этой деятельности в России.

Поскольку экологическая политика – неотъемлемая составляющая практики социально-ответственного банка, то их деятельность подчиняется определенным принципам. Обычно в своей работе этические банки руководствуются:

1. «Коллективной декларацией социальных организаций к финансовым институтам» (The Collective Declaration on Financial Institutions and Sustainability) с ее шестью принципами: устойчивости, «не навреди», ответственности, подотчётности, прозрачности, поддержки устойчивости рынков и направленной на это государственной политики.
2. «Принципами ответственного инвестирования» (The Principles for Responsible Investment) основанных на учёте «экологических, социальных и управленческих» факторов (Environmental, social and corporate governance).
3. «Принципами Экватора» (The Equator Principles) – риск-менеджмента, в отношении экологических и социальных рисков.

Принципы этического банкинга распространяются как на внутренние бизнес-процессы, так и на работу с контрагентами. Этические банки могут ограничивать свою деятельность дополнительными условиями – «расширять сферу ответственности».

Например, некоторые этические банки и их приверженцы важнейшими считают вопросы борьбы с нищетой, защиты окружающей среды, осознания воздействия человека на изменение климата, возобновляемых источников энергии, справедливой торговли, прав человека, политического лоббирования, правильной налоговой политики, устойчивости, стабильности, отношения к клиентам, политики в выплате бонусов менеджменту.

Представления об этике, морали, нравственности, соответствующей социальной политике являются субъективными и изменяются в зависимости от социальной группы, территории, страны, этапа исторического развития общества. Используемые критерии могут иметь как положительный характер – положительный скрининг/отбор, так и отрицательный – отрицательный скрининг/отбор.

Кроме традиционного этического банкинга развивается движение классических банков к принятию отдельных этических принципов. Это выражается в принятии «этических кодексов», которым декларируется следовать на всех этапах осуществления банковской деятельности.

«Принцип Экватора» – рекомендации по управлению кредитными рисками, а также по оценке экологических и социальных рисков при проектном финансировании. Приняв эти принципы, банки получают набор экологических и социальных ориентиров для управления указанными рисками. Цель применения принципов экватора – обеспечение соответствия финансируемых проектов определенным социальным и экологическим требованиям. Концепция добровольных «принципов Экватора» базируется на природоохранных и социальных стандартах, применяемых Международной

финансовой корпорацией (IFC) – членом группы Всемирного банка, осуществляющей финансирование в частном секторе. Эти принципы применяются в глобальном масштабе для кредитов в сфере банковского проектного финансирования с общей суммой капитальных затрат не менее \$50 млн [13].

На сегодняшний день, к специфике социальной ответственности банковских учреждений можно отнести смещение акцентов в сторону внутренних социальных программ компаний, направленных на работников. Одним из объяснений этого может служить сформирована на данный момент высокая зависимость эффективности работы компаний от производительности труда работников и их лояльности к своим компаниям.

Несмотря на наличие безработицы, в предприятиях, организациях и учреждениях остается острой потребность в квалифицированной и профессиональной рабочей силе. При этом в наиболее распространены два классических направления реализации видов социальной политики предприятий: предоставление пакетов социальных компенсаций в денежном эквиваленте и непосредственное предоставление социальных услуг на собственных объектах.

Внешняя социальная ответственность менее развита и, в основном, реализуется в таких формах: политика ответственности в отношениях с клиентом, поддержка социальной инфраструктуры, благотворительность и участие в крупных социальных проектах. В свою очередь, внедрение социально ответственной кредитной и депозитной политики позволило бы банковским учреждениям создавать и внедрять своеобразную бизнес-стратегию, социальные расходы по реализации которой, как правило, обращаются определенными конкурентными преимуществами, повышением его рейтингов, ростом его привлекательности среди населения, критиков, оценщиков банковского бизнеса и других заинтересованных особ. Много

банков видят во внедрении системы социальной защиты только источник необоснованных дополнительных затрат, не принимая во внимание тот факт, что внедрение социальной ответственности может дать ряд преимуществ, а именно:

- Повышение мотивации и производительности работников, путем справедливой оплаты труда, повышение квалификации персонала;
- Получение и максимизация прибыли;
- Сохранение и увеличение инвестиционной стоимости банка;
- Повышение репутации и имиджа банка и др.

Все эти преимущества дадут возможность быть более конкурентоспособным среди других банковских учреждений, что будет способствовать эффективной деятельности и дальнейшему развитию банка.

Банковский бизнес на сегодня не использует все возможности системы социальной ответственности в полной мере, чем сдерживает свое развитие. Социальная ответственность в банке определяется как политика его участия в жизни общества, которая включает в себя как материальную и финансовую помощь обществу, с целью получения прибыли, так и участие работников в поддержке общества, активное привлечение банка к обсуждению и решению жизненно важных вопросов общества, проведения социальных проектов и тому подобное. Интеграция социальной ответственности в деятельность банка и системное социальное инвестирование в учреждение обеспечат в будущем устойчивую конкурентоспособность, где важную роль будет репутация и имидж банка.

Цели и принципы экологической политики Евразийского банка развития.

1. Политика определяет принципы и подходы к учету и мониторингу экологических и социальных факторов в инвестиционной деятельности Банка, в том числе и в рамках деятельности Банка по управлению средствами Антикризисного фонда ЕврАзЭС.

2. Банк стремится, за счет информирования Заемщиков и предъявления к ним экологических и социальных требований, способствовать принятию Заемщиками своевременных мер для предотвращения негативного экологического и социального воздействия до реализации проектов или на их ранней стадии реализации в тех случаях, когда это возможно.

3. Целями политики являются:–снижение потенциального негативного экологического и социального воздействия и повышение потенциальных позитивных экологических и социальных эффектов от инвестиционной деятельности банка;–стимулирование заемщиков, включая финансовые институты, к разработке и поддержанию на должном уровне систем управления экологическими и социальными рисками;–учет интересов общественности в области воздействия проекта на окружающую среду, а также в области социального воздействия, при принятии решений о финансировании проектов и их реализации;

4. Для достижения указанных целей банк: – учитывает потенциальное экологическое и социальное воздействие проектов при принятии решений об их финансировании; – с учетом масштабов и характера экологического и социального воздействия проекта определяет требования к заемщикам по управлению таким воздействием проектов и проводит мониторинг выполнения этих требований в ходе их реализации;–оценивает соблюдение рекомендаций и выполнение требований по ОВОС проектов инициаторами проектов в области экологического и социального воздействия, включая выполнение требований по учету мнений общественности – обеспечивает

открытость и прозрачность при реализации требований, предусмотренных Политикой; – оказывает техническое содействие.

5. В случае участия банка в синдицированном финансировании, процедура применения политики и выбор превалирующих требований по управлению экологическими социальным воздействием проекта может быть изменена с учетом общих условий финансирования. При участии в синдицированном финансировании банк соблюдает требования.

6. Банк придерживается следующих принципов, которые направлены на учет экологических факторов в ходе инвестиционной деятельности:

а) Открытость инвестиционной деятельности – деятельность банка осуществляется на основе публичности и открытости инвестиционного процесса с использованием лучшей практики корпоративного управления международных банков развития.

б) Социальная и экологическая ответственность – банк финансирует Проекты, в результате реализации которых не происходит значительного ухудшения среды обитания, социальных условий труда и жизни населения; инвестиции призваны обеспечить повышение уровня жизни населения, уровня занятости и уровня социальной обеспеченности.

в) Отказ от финансирования социально опасной деятельности – банк не финансирует:

1) Проекты, при реализации которых используется принудительный и детский труд;

2) игорный бизнес;

3) производство оружия и боеприпасов и торговлю ими;

4) виды деятельности, запрещенные законодательством государственных участников или международными договорами, относящимися к защите биологического разнообразия, ресурсов или культурного наследия;

5) другие виды деятельности по решению правления и/или совета банка (в отношении проектов, финансируемых с использованием средств банка) и/или совета Антикризисного фонда ЕврАзЭС (в отношении проектов, финансируемых с использованием средств Антикризисного фонда ЕврАзЭС).

Учет экологических и социальных факторов при рассмотрении проекта

1. Учет и оценка экологических и социальных факторов при рассмотрении Проектов состоит из следующих этапов: – проверка проекта на предмет наличия в его составе видов деятельности, перечисленных в п.3(в) ;–классификация проекта в соответствии с п.4и определение необходимых дальнейших процедур по учету экологических и социальных факторов в соответствии с разделом 5;– предоставление инициатору проекта требований банка, касающихся дальнейших процедур по учету экологических и социальных факторов.

2. В ходе предварительного анализа банк проверяет отсутствие в рамках проекта видов деятельности, перечисленных в п.3.;при рассмотрении Проекта, связанного с предоставлением долгового или долевого финансирования ФИ, — наличие подтверждения от ФИ обязательства не финансировать с использованием средств Банка виды деятельности, перечисленные в п.3, в том числе не предоставлять в лизинг имущество, предназначенное для осуществления видов деятельности, перечисленных в п.3.

3. Банк проводит классификацию Проекта с учетом его характера и потенциального экологического и социального воздействия. Банк выделяет три категории проектов:

а) Категория «А». Проекты с потенциально значимым, многоплановым и необратимым экологическим и социальным воздействием

б) Категория «В». Проекты с потенциально значимым экологическим и социальным воздействием локального характера, которое, как правило, обратимо и/или может быть предупреждено.

в) Категория «С». Проекты, связанные с выделением долгового и/или долевого финансирования ФИ для кредитования или иного финансирования субзаемщиков, а также предоставления субзаемщикам имущества в лизинг.

4. При рассмотрении и финансировании проекта, связанного с участием банка в капитале или ином существенном участии банка в деятельности в рамках проекта, при котором банк получает право контроля над проектом, дальнейшие процедуры для учета экологических факторов определяются в соответствии с категорией, к которой он отнесен.

В России устойчивое экологическое кредитование сохраняется на ранних этапах развития. Лишь немногие банки предлагают специализированные кредитные продукты или активно рекламируют преимущества, связанные с возможностями экологического кредитования.

В первой главе отмечалось, что причины заключаются в трех рыночных барьерах:

1. Регуляторный (отсутствие надлежащих условий, которые бы способствовали развитию экологического кредитования);
2. Проблемы со стороны спроса (недостаточное понимание результатов инвестиций в «зеленые» проекты; нежелание конечных заемщиков финансировать природоохранные мероприятия);

3. Проблемы со стороны предложения (низкий потенциал местных финансовых институтов и их нежелание разрабатывать «зеленые» финансовые продукты).

В настоящее время новые экономические подходы находят все более широкое применение в области охраны окружающей природной среды. Основными структурными элементами экономического механизма являются: учет природных ресурсов; финансирование природоохранной деятельности; лимитирование, лицензирование и плата за природопользование; экономическое стимулирование охраны окружающей природной среды.

Снятие регуляторных барьеров является государственной задачей в системе политики по созданию системы поддержки для решения основополагающих проблем, затрудняющих развитие «зеленых» инвестиций. Многие компании не способны или не желают добиваться повышения энергоэффективности даже при растущих ценах на энергоносители; низкие тарифы на электроэнергию и тепло. Руководители компаний не принимают во внимание экономические и социальные выгоды, связанные с инвестициями в энергоэффективность.

Немаловажным шагом в государственной политике является и формирование спроса на природоохранные инвестиции и экологическое кредитование. Необходимо определить четкие задачи политики и SMART-цели (простые, измеримые, достижимые, реалистичные, с установленными сроками), что позволит оценить предполагаемые затраты участников рынка и потребности в финансировании, соответствующем имеющемуся спросу и задачам государственной политики.

Результаты такого анализа будут полезными не только для стратегического планирования экономического развития страны, региона, но и для международных финансовых институтов, которые смогут ориентироваться на приоритеты данной страны и предлагать продукты

экологического кредитования с учетом конкретизированных целей государственной политики.

Несмотря на некоторое увеличение роста ВВП и уровня инвестиций, перед Россией остро стоят проблемы экологии – и оставшиеся с советского времени, и новые, обусловленные современными моделями потребления.

Системы управления отходами (там, где они вообще существуют) неспособны справиться со все более разнообразными материалами, используемыми обществом потребления; не везде есть пригодная для питья водопроводная вода; многие города страдают от загрязнения, создаваемого автотранспортом и сжигаемым углем.

Продолжается интенсивная разработка природных ресурсов, в некоторых странах по-прежнему субсидируется использование ископаемого топлива. Согласно Международному энергетическому агентству (МЭА), Азербайджан, Украина, Казахстан и Российская Федерация входят в число 25 стран (не являющихся членами ОЭСР) с наибольшим субсидированием потребления ископаемого топлива: от 9 миллиардов долларов США в Казахстане до 40 миллиардов в России (2010 г.). Во многих странах региона энерго- и углеродоемкость экономики значительно превышает средние показатели ОЭСР и ЕС [14].

Решение экологических проблем региона потребует значительных ресурсов, государственных и частных. Согласно исследованию ОЭСР 2012 года, посвященному среднесрочному бюджетному процессу в странах восточного региона, в 2009 г. на природоохранную деятельность они тратили, в среднем, менее 0,5% ВВП. Уровень природоохранных расходов был низким и из расчета на душу населения: от менее одного доллара США в Грузии до, приблизительно, 70 долларов на душу населения в Беларуси (OECD, 2012). Для сравнения, в странах ОЭСР государственные природоохранные расходы составляют около 1%. Масштаб экологических

проблем региона таков, что только государственный сектор с ними справиться не сможет. Усилия правительства должны быть поддержаны ресурсами частного сектора, включая кредитные ресурсы коммерческих банков [15].

В отечественных банках развиваются тренды экологической политики. Во-первых, это так называемые «деревянные проекты», садоводство, начиная с разовых акций сотрудников, заканчивая масштабными проектами. С 2014 г. Почта-банк с инициатором проекта, председателем правления Д.Руденко, запустил первый в мире проект «Подари лес другу» совместно с сервисом Maraquia, смысл которого заключается в посадке деревьев через «Интернет». Первым пользователем сервиса стал президент России В.Путин. За два года работы программы было восстановлено около 1 млн 300 тыс. деревьев. Деревьев в национальных парках от Балтийского моря до озера Байкал. Стоимость саженцев разная в зависимости от климатической зоны, в которой находится национальный парк, особенностей почвы и породы дерева. Поэтому иногда вместо молодых саженцев высаживаются более взрослые деревья, окрепшие в лесопитомниках. В среднем за тысячу рублей можно посадить от одного до десяти саженцев.

Помимо проекта «Подари лес другу», в теплое время года сотрудники Почты-банка регулярно проводят субботники по уборке прилегающих к клиентским центрам территорий. По «опеку» взят мемориальный комплекс «Песчаный лог» в Воронежской области.

Сотрудники кредитной организации Банка «ДельтаКредит» в рамках ежегодной акции «Цветущий город» высаживают кусты сирени и саженцы каштанов в разных районах Москвы.

Группа Societe Generale подарила Ботаническому саду МГУ «Аптекарский огород» 150-метровую аллею из пышной метельчатой

гортензии (*Hydrangea paniculata*) сорта *Tardiva* к 310-летию старейшего ботанического сада России.

Ежегодно Societe Generale рассчитывает углеродный след, наносимый окружающей среде в процессе своей деятельности, в рамках проекта Planethic Reporting, а входящие в состав SG Росбанк и «ДельтаКредит», компенсируют углеродный след с помощью специальных программ.

Росбанк организует сбор макулатуры и батареек, что позволяет банку, во-первых, более экологично управлять отходами и, во-вторых, считать количество бумаги, которая передается на переработку. Следующим шагом в этом направлении предполагается переход на электронный документооборот. Сотрудники российских компаний группы SG не раз принимали участие в природоохранных инициативах WWF. В 2010 г. состоялся сбор пожертвований на спасение амурского тигра. В 2011 г. сотрудники произвели пожертвования на программы сохранения лесов.

Россельхозбанк в декабре 2016 г. перевел в промышленную эксплуатацию на все региональные филиалы автоматизированную систему «Архив бухгалтерских документов в электронном виде». Около 90% бухгалтерских документов банка были переведены на хранение с использованием электронных носителей информации. Это позволило снизить трудозатраты на формирование шивов документов более чем в три раза, а также более чем в пять раз сократить потребности в площадях хранения. В итоге РСХБ смог существенно снизить расходы на обработку и хранение документации. Ежемесячно на хранение в АО «Россельхозбанк» в электронном виде помещается более 40 млн бухгалтерских документов. По оценкам банка, существенное снижение уровня потребления бумаги позволит сохранять от вырубки несколько десятков тысяч деревьев ежегодно.

Неотъемлемой частью корпоративной социальной ответственности в банке «Российский Капитал» являются усилия для предотвращения и

минимизации негативного воздействия на окружающую среду. Так, в прошлом году сотрудники Санкт-Петербургского филиала поддержали всемирный день без автомобиля, отказались от использования личных транспортных средств и добирались на работу на велосипедах. Сотрудники ООО «Сургутский» регулярно принимают участие в ежегодном общегородском мероприятии – Едином дне посадки саженцев деревьев. Особое внимание уделяется рациональному расходованию энергии, переходу на энергосберегающие источники освещения. В целях экономии бумажных ресурсов в банке введен электронный документооборот.

Банк России также проводит мероприятия по охране окружающей среды и поддержке экологии. В числе его приоритетов – использование в своей деятельности IT-технологий, переход с бумажного документооборота на электронный. Банк России проводит реконструкцию объектов инфраструктуры, направленную на уменьшение загрязняющих веществ, включая использование более экологически чистых видов топлива и биологическую очистку сточных вод. В подразделениях Банка России организована сдача вторичного сырья (макулатуры, металлолома), образующегося в результате производственно-хозяйственной деятельности, проводится благоустройство и озеленение прилегающих территорий, высаживаются цветы, деревья и кустарники.

Банки с иностранным участием, работающие в России, уделяют большое внимание защите экологии. Так, Нордеа Банк присоединяется к международной акции «Час Земли», в рамках которой на один час отключается электроэнергия в офисах. В банке налажена система ответственных закупок и режим экономии ресурсов, используются безопасные средства и технологии, сдаются в переработку отходы. Также все сотрудники вовлечены в создание и поддержание «зеленой» обстановки: периодически участвуют в акциях по озеленению помещений и прилегающей к банку территории, экономят бумагу, свет, воду.

Экологические риски прописаны в кредитной политике банка. Решения о кредитовании компаний принимаются с учетом того, как их деятельность влияет на окружающую среду и население. Банк внимательно изучает соответствие экологическим стандартам у действующих и потенциальных клиентов, наличие у них экологических сертификатов и активность в области минимизации негативного влияния на экологию. На переговорах обязательно затрагиваются вопросы, связанные с защитой окружающей среды, мероприятиями в области экологии, запланированные заемщиками на предстоящие годы, и бюджет на них.

В Нордеа Банке существуют специальные программы, которые позволяют оценить степень влияния той или иной компании-заемщика на окружающую среду. Банк стремится в своем кредитном портфеле увеличить долю социально-ответственных компаний, осуществляющих инвестиции в охрану окружающей среды.

Нордеа Банк развивает природоохранные продуктовые линейки. Это кредиты на приобретение специализированного экологического оборудования, кредиты на оплату услуг организаций, осуществляющих установку экологического оборудования и затем предоставляющих услуги постоянного мониторинга соблюдения экологических норм. Финансирование экологических проектов компаний-эмитентов может осуществляться с помощью рынка Green bonds, «зеленых» облигаций.

В ЮниКредит Банке выделено два «экологических» направления деятельности. Первое: ответственное управление ресурсами (потребление энергии в офисах и отделениях, энергетически эффективная офисная техника, рациональная организация офисного пространства, сокращение потребления офисной бумаги и снижение выбросов углекислого газа). 90% используемого оборудования обладает «экологическими» сертификатами Energy Star, EPEAT Gold. Второе: реализация различных экологических инициатив.

В ЮниКредит Банке организуются экоконференции и мастер-классы с привлечением экспертов в области ответственного потребления ресурсов. Иницируются благотворительные инициативы и на реализацию проектов-победителей выделяется бюджет. За счет гранта ЮниКредит Банка было изготовлено восемь контейнеров для сбора одежды, которые установлены в Москве (на ВДНХ, в Центре дизайна Artplay). После сортировки собранная одежда реализуется в магазинах Charity shop, передается нуждающимся в центры социального обслуживания, общество поддержки многодетных семей.

Волонтеры банка занимались благоустройством территории Дендрария национального парка «Лосиный остров». ЮниКредит Банк как член группы UniCredit ежегодно принимает участие в международной акции Всемирного фонда дикой природы «Час Земли».

Бизнес-стратегия Citi в России соответствует всем международным стандартам банка и следует добровольно принятым на себя обязательствам соблюдать принципы оценки экологических рисков. Citi Россия применяет экологическую оценку поставщиков, компания следит за энергоэффективностью зданий, переходит на электронный документооборот, экономит воду, утилизирует лампы, батарейки, ведет отдельный сбор мусора, воспитывает экологические привычки у сотрудников. Во время ежегодного Дня волонтера, который Citi проводит во всех странах своего присутствия, сотрудники организуют различные экологические акции от уборки мусора в зеленых зонах до посадки деревьев.

Финансовым компаниям, не имеющим физических офисов, проще поддерживать экологию, поскольку они изначально тратят меньше бумаги.

Таким образом, российские банки проводят экологическую политику по 2 направлениям:

1. Управление внутривоздейственной деятельностью – мероприятия, осуществляемые банками на локальном уровне проведения экологической политики, направленные на прямое снижение негативного воздействия на окружающую среду и включающие в себя комплекс мер по экологизации строительно-монтажных и реконструкционных работ, внедрению инновационных технологий в процесс функционирования компании, осуществлению мониторинга и контроля, а также экологическому обучению сотрудников;

2. Бережное потребление ресурсов и экологически-безопасная утилизация отходов – направлено на снижение потребления банком в рамках его функционирования природных ресурсов, а также мероприятия по экологизации утилизации отходов; Финансирование экологических проектов – мероприятия на региональном, всероссийском и глобальном уровнях, направленные на косвенное снижение негативного воздействия на окружающую среду. Это кредитование природоохранных проектов, проектов внедрения инновационных технологий, снижающих негативные техногенные воздействия [16].

2.2. Анализ экологически-ответственной практики отдельных коммерческих банков

На сегодняшний день финансовые учреждения и спонсоры проектов испытывают дискомфорт из-за отсутствия практики управления рисками с позиции социальной и экологической ответственности. Таким образом, банки принимают на себя ответственность за устойчивость проектов, которым они предоставляют финансирование. В основе взятых обязательств лежит трансформация роли финансовых институтов на рынке проектного финансирования.

При применении «Принципов Экватора» в рамках конкретных проектов изучается уровень экологических и социальных рисков. В случае

проекта с повышенным уровнем риска от заемщика потребуется оценка воздействий на окружающую среду с использованием количественных экологических показателей и базового требования открытия информации для местных сообществ. Условия предоставления кредитных средств, предусматривают постоянную отчетность и контроль соответствия. Приоритетами в управлении влиянием на экологию является экономия за счет снижения издержек на потребление ресурсов.

В данном параграфе я рассмотрел экологическую деятельность двух крупнейших банков: ПАО ВТБ и ПАО «Сбербанк», как российских банков, наиболее последовательно проводящих экологическую политику.

На основании проведенного исследования особенностей практической реализации экологической политики российскими банками ПАО Банк ВТБ, ПАО Сбербанк России а также оценки эффективности проводимых в рамках данных политик практических мероприятий можно осуществить сравнительный анализ.

Для проведения сравнения, в первую очередь, была рассмотрена типология приоритетных направлений экологической политики с выделением трех известных блоков:

1. Менеджмент внутрихозяйственной деятельности. В рамках данного блока рассматривались мероприятия, осуществляемые банками на локальном уровне проведения экологической политики с целью прямого снижения негативного воздействия на окружающую среду и включающие в себя комплекс мер по экологизации строительно-монтажных и реконструкционных работ, внедрению инновационных технологий в процесс функционирования компании, осуществлению мониторинга и контроля, а также экологическому обучению сотрудников;

2. Бережливое потребление ресурсов и экологически-безопасная утилизация отходов – в рамках данного блока рассматривались мероприятия,

также осуществляемые на локальном уровне и направленные на снижение потребления банком в рамках его функционирования природных ресурсов, а также мероприятия по экологизации утилизации отходов;

3. Финансирование экологических проектов – в рамках данного блока рассматривались мероприятия на региональном, всероссийском и глобальном уровнях, направленные на косвенное снижение негативного воздействия на окружающую среду. Это кредитование проектов, как непосредственно в области охраны окружающей среды, так и по внедрению инновационных технологий, способствующих минимизации техногенного воздействия.

ПАО ВТБ

Группа ВТБ – российская финансовая группа, построенная по принципу стратегического холдинга. Группа включает более 20 кредитных и финансовых компаний. Основным акционером Банка ВТБ (ПАО) является Российская Федерация. По состоянию на 30 сентября 2016 года Группа ВТБ является второй крупнейшей финансовой группой России по активам и средствам клиентов.

Стремясь содействовать устойчивому развитию общества и в конечном итоге повышать качество жизни людей, группа ВТБ на постоянной основе оказывает поддержку здравоохранению, спорту, образованию и науке, культуре и искусству, социально незащищенным слоям населения на территориях присутствия ВТБ.

Управление своим воздействием на окружающую среду является одним из приоритетов группы ВТБ. Для этого компании Группы стремятся не только снизить количество потребляемых ими природных ресурсов, но и оказывать поддержку проектам, способствующим сохранению природной среды [17].

Таблица 3 – Основные показатели банка ВТБ

Млрд. рублей	2015	2014	Изменение
Чистые процентные доходы	289,1	347,3	-16,8%
Чистые комиссионные доходы	76,2	63,1	20,8
Резерв под обесценение	(178,1)	(275,4)	-35,3%
Расходы на содержание персонала и административные расходы	(221,9)	(222,6)	-0,3%
Чистая прибыль	1,7	0,8	112,5%
Кредиты и авансы клиентам, включая задолженные по договорам репо	10 110,0	9 150,4	10,5%
Средства клиентов	7 267,0	5 669,4	28,2%
Чистая процентная маржа	2,6%	4,0%	-1,4 п.п
Отношение расходов к чистым активам	1,8%	2,2%	-0,4 п.п
Стоимость риск	1,8%	3,4%	-1,6 п.п
Достаточность капитала первого уровня	12,4%	9,8%	2.6 п.п
Рентабельность капитала	0,1%	0,1%	-

Негативное воздействие на окружающую среду от деятельности группы ВТБ связано в первую очередь с эксплуатацией имущественного комплекса компаний, входящих в Группу, а также с образованием бумажных отходов в операционной деятельности. Вопросы управления недвижимостью и административно-хозяйственной деятельностью, в том числе вопросы повышения ресурсо и энергоэффективности и соответствия нормам природоохранного законодательства, находятся в компетенции Административного департамента банка ВТБ. Основным органом,

осуществляющим управление имуществом комплексом является Координационная комиссия по управлению имуществом комплексом группы ВТБ, в состав которой входят представители около 10 крупнейших российских и зарубежных компаний группы. ВТБ стремится учитывать вопросы экологической эффективности еще при планировании имущественного комплекса компаний [18]

Так, в 2013 г. проведена консолидация подразделений банка, отдавая предпочтение крупным объектам с наиболее высокими технико-экономическими показателями и учитывая показатели экологической эффективности. Кроме того, в рамках совершенствования системы управления недвижимостью было принято решение об отказе от использования низкоэффективных объектов за счет закрытия точек присутствия и организации внутренних перемещений для наиболее рационального и компактного размещения персонала банка ВТБ.

Компании группы ВТБ реализуют мероприятия по сокращению потребления топлива, бумаги, воды, электрической и тепловой энергии в процессе эксплуатации зданий и ведении операционной деятельности. В 2013 г. банк ВТБ продолжил реализацию мероприятий, направленных на повышение энергоэффективности. В частности, в отчетном периоде было завершено обязательное энергетическое обследование 93 объектов (головная организация и региональная сеть) недвижимости банка, по результатам которого были составлены единые энергетические паспорта. Кроме того, на ряде объектов банка в Москве была произведена модернизация узлов учета электроэнергии, позволяющая измерять почасовые объемы потребления с предоставлением полученных данных в энергосбытовую организацию. Эта мера позволила снизить затраты на электрическую энергию и обеспечить экономию денежных средств в размере 1 млн рублей за 2013 г.

Электронный документооборот

ПАО ВТБ 24 еще в 2014 году перешел на электронный документооборот, вследствие чего экономия бумаги в пачках через год составила около 10%, а в 2016 году – 20% (по сравнению с 2015-м). Достичь подобной экономии удалось также за счет запуска специального раздела сайта банка для новых клиентов и рассылкой Welcome-email (что способствовало избавлению от всех бумажных вложений). В дальнейшем ВТБ 24 также планирует оптимизировать расходы на бумагу за счет перевода других документов в электронный формат, а также увеличения объема полиграфической продукции в иных каналах (через e-mail-рассылки).

Таблица 4 – Основные показатели деятельности группы ВТБ в области потребления ресурсов и объема выброса парниковых газов в 2015–2016 гг.

Тип ресурса	2015	2016
Общее потребление электроэнергии, тыс МВт*ч	300,7	274,9
Общий расход топлива, тыс л.	6343,9	5833,3
Потребление бумаги, т	3749,6	4161
Прямые выбросы ПГ, CO ₂	15091,91	16067,22
Косвенные выбросы ПГ, CO ₂	217 894,1	192 472

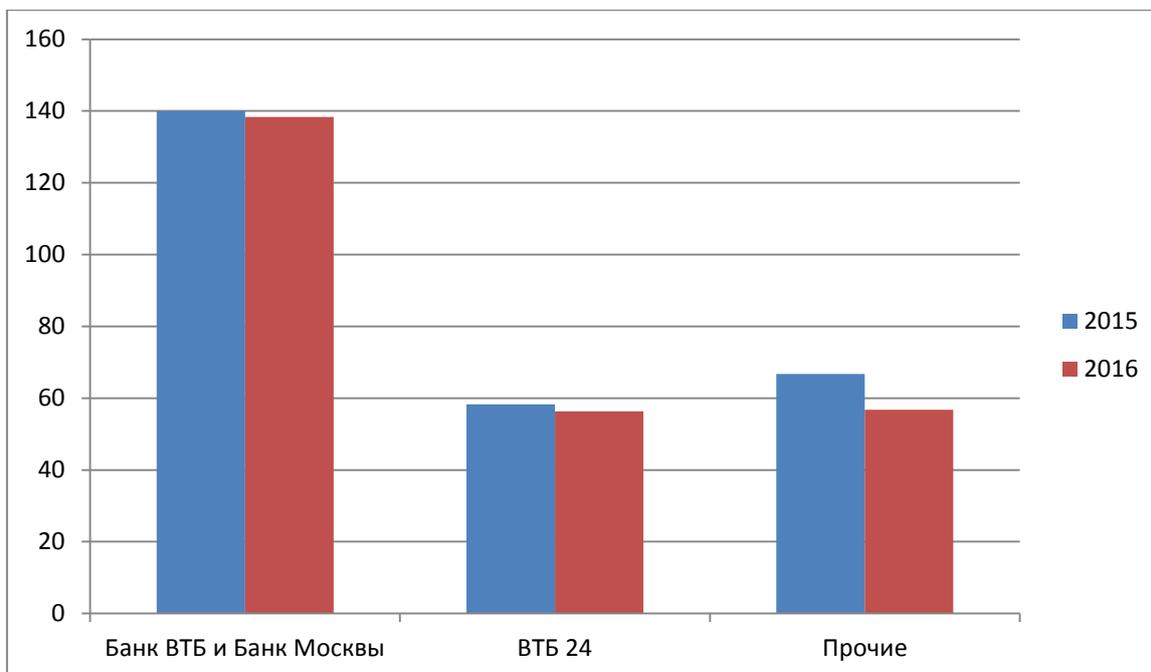


Рисунок 1 – Потребление топлива компаниями группы ВТБ в 2015 – 2016 годах в расчете на одного сотрудника (л/чел)

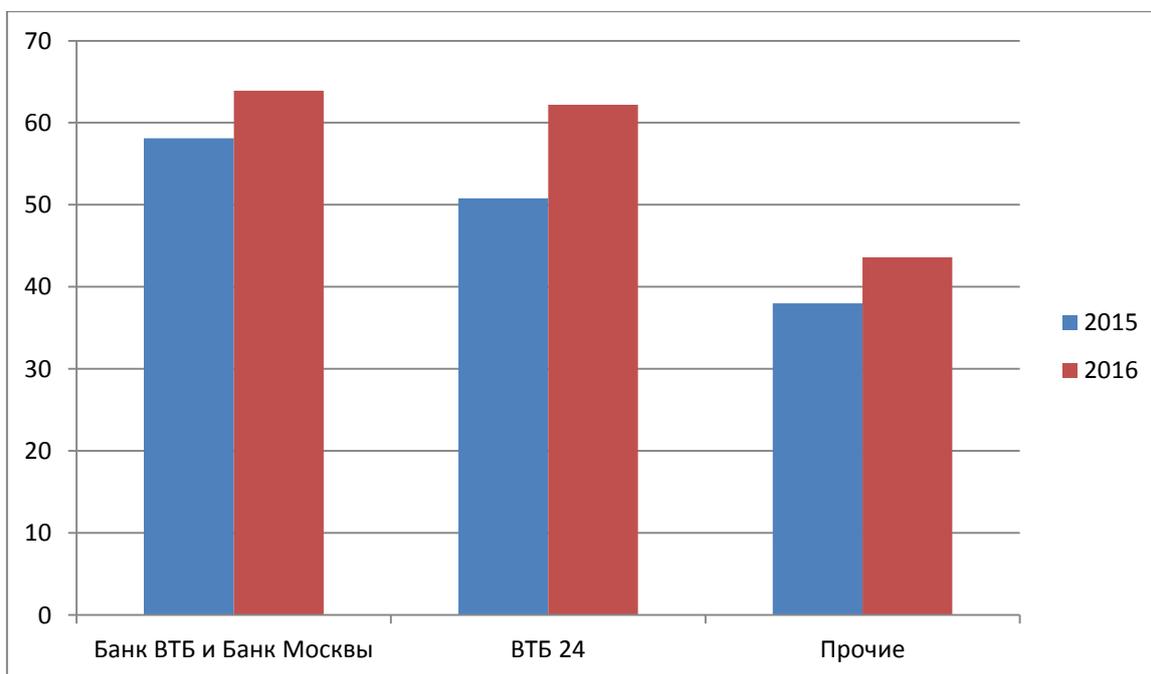


Рисунок 2 – Потребление бумаги компаниями группы ВТБ в 2015 – 2016 годах в расчете на одного сотрудника (кг/чел)

В 2016 году в рамках Группы было создано, ООО «ВТБ Экология», которое осуществляет централизованное управление природоохранными проектами, включая реализацию программы по сохранению популяции редких кошачьих совместно с Фондом дикой природы (WWF), поддержку работы Инструмента поддержки проектов Арктического совета (ИПП АС) в России. ВТБ «Экология» содействует развитию новых экологических инструментов в рамках Группы, в частности, зеленого финансирования [19].

Необходимо отметить, что Банк ВТБ осуществляет повсеместное внедрение указанных мероприятий и характеризуется наиболее комплексным проведением экологической политики, практическая реализация которой осуществляется с 2009 года). Главным недостатком политики ВТБ в рамках данного блока следует считать неприятие ряда экологических принципов со стороны сотрудников банка, что объясняется отсутствием централизованного экологического обучения персонала и проведением целенаправленной пропагандистской политики.

ВТБ осуществляет финансирование проектов по повышению энергоэффективности (приоритетное направление), сокращению выбросов углекислого газа (в рамках сотрудничества с Правительством России), ликвидации экологического ущерба. В перспективе возможно получение банком статуса члена ГЭФ, что позволит ему выйти на глобальный уровень и принимать участие в решении мировых экологических проблем. Если рассматривать показатели объемов финансирования, выделяемого на реализацию экологических проектов, то ВТБ является лидером по сумме денежных средств, выделенных на реализацию проектов в рамках экологической политики. Можно говорить о высоком уровне заинтересованности банка в кредитовании экологических проектов, сотрудничестве с Правительством РФ в рамках реализации стратегических экологических направлений, значительном объеме финансирования и

высоком потенциале в рамках данного блока в будущем (диверсификация приоритетов, выход на глобальный уровень).

Социальная корпоративная ответственность – такая же неотъемлемая часть политики группы ВТБ, как финансовая эффективность и нацеленность на коммерческий успех. Ведь результатом работы группы должны стать не только успешные проекты и прибыльные операции, но и процветающее и гармоничное общество.

Международный проект по сохранению популяций крупных кошачьих.

Банк ВТБ (ВТБ Банк Москвы) участвует в международном проекте по сохранению популяций крупных кошачьих в регионах России. Проект, реализуемый под управлением Всемирного фонда дикой природы, рассчитан на период до 2020 года. Проект направлен на восстановление популяции переднеазиатского леопарда на Кавказе, популяции снежного барса, амурского тигра и самый редкий в мире вид дикой кошки – дальневосточного леопарда, который еще недавно находился на грани вымирания.

Общая стоимость проекта составляет порядка 60 млн долларов США. Вклад непосредственно самого ВТБ – 5 млн долларов США траншами за пять лет. Первый транш в размере 1 млн долларов США банк перечислил фонду в сентябре 2016 года. К сезону 2017 года в рамках реализации международного проекта WWF по сохранению популяций крупных кошачьих в регионах России закуплена и передана в заповедники и национальные парки страны первая партия оборудования и снаряжения. Стоимость закупленного оборудования составляет около 9 млн рублей. Закупку оборудования и снаряжения осуществляла компания ООО «ВТБ Экология» [27].

Поддержка проектов Глобального экономического фонда

ПАО ВТБ аккредитован в качестве исполнительного проектного агентства Глобального экономического фонда по подготовке и реализации проектов, финансируемых Фондом, в тесном сотрудничестве с Министерством природных ресурсов и экологии РФ. Аккредитация ГЭФ обеспечила доступ банка ВТБ к участию в привлечении и распределении грантов на экологические проекты в РФ в размере 100–120 млн долларов США и софинансирования таких проектов, а также возможность получения комиссионного дохода за свои услуги. Эта деятельность способствует банку стать первым российским исполнительным агентством ГЭФ и в этом статусе встать в один ряд с международными банками развития и специализированными агентствами ООН, также участвующими в привлечении и распределении средств ГЭФ. Такая роль банка ВТБ позволит значительно увеличить объем внебюджетного финансирования проектов и программ по улучшению качества окружающей среды и решению глобальных экологических проблем [20].

12 марта 2014 г. ПАО ВТБ, Министерство природных ресурсов и экологии Российской Федерации и Северная экологическая финансовая корпорация (НЕФКО) подписали соглашения о распределении функций в рамках поддержки проектов Арктического совета. Данные соглашения направлены на обеспечение финансирования мероприятий по борьбе с загрязнением Арктики. Они позволят четко разграничить обязанности каждой из сторон, запустив механизм финансирования природоохранных проектов в рамках правил процедуры Арктического совета на территории Российской Федерации с привлечением средств, аккумулированных в Фонде Инструмента поддержки проектов.

Арктический совет – международная организация, основанная в 1996 году по инициативе Финляндии для защиты природы северной полярной зоны. В Арктический совет входят восемь приарктических стран: Россия, Дания, Исландия, Канада, Норвегия, США, Финляндия, Швеция.

Северная экологическая финансовая корпорация (НЕФКО) – международная финансовая организация, основанная в 1990 году пятью странами Северной Европы: Данией, Исландией, Норвегией, Финляндией и Швецией с целью улучшения состояния окружающей среды Северного региона. НЕФКО финансирует экологические проекты стран Центральной и Восточной Европы, включая Россию, Беларусь и Украинского совета в рамках мероприятий по борьбе с загрязнением Арктики. Соответствующие соглашения на эту тему подписаны с Министерством природных ресурсов и экологии Российской Федерации и Северной экологической финансовой корпорацией (НЕФКО) [29].

Городской проект «Велобайк»

Вложения ВТБ в городской проект «Велобайк» составили 700 млн рублей начиная с 2013 года по настоящее время. С момента запуска проекта его партнером был Банк Москвы (проект находится под контролем ВТБ с 2011 г.). «Велобайк» — автоматизированная городская служба велопроката. Правительство Москвы тратит деньги на поддержание текущей деятельности велопроката, банк тратит деньги на развитие и поддержание инфраструктуры. Жителям города в рамках проекта «Велобайк» доступно 3,2 тыс. велосипедов, работало 380 станций велопроката в семи округах Москвы.

«Велобайк – это некоммерческий и имиджевый проект с городом, которым банк гордится и планирует развивать [28].

Преимущества экологической политики ПАО Банк ВТБ:

Внедрение экологических инициатив в деятельность банка – приоритетное направление, способствующее формированию выгодного социально-экологического имиджа бизнеса, максимально ориентированного на клиента (одно из доминантных конкурентных преимуществ, как на российском, так и на международном рынке).

Высокая диверсификация направлений, реализуемых банком в рамках проводимой экологической политики.

Осуществление экологической политики на всех уровнях деятельности банка, что способствует улучшению эффективности проводимых мероприятий.

Уменьшение экологических рисков.

Деятельность с учетом принципов устойчивого развития является одной из ключевых предпосылок для внедрения организационных и технологических инноваций.

Проводимая на настоящий момент экологическая политика способствует установлению доброжелательных отношений с определенными видами клиентских аудиторий, в том числе – частными лицами, местным сообществом, общественными организациями.

Выход на международный уровень решения глобальных экологических проблем (как представитель национального проектного агентства Глобального экологического фонда).

Высокий уровень включенности в проводимую банком экологическую политику его розничных.

ПАО «Сбербанк»

Другим показательным примером экологизации деятельности является Сбербанк. Основными источниками воздействия банков и компаний группы Сбербанка на окружающую среду являются эксплуатируемые объекты инфраструктуры, расходные материалы, а также необходимые для осуществления нашей работы поездки на автотранспорте и перелеты на авиатранспорте. Для минимизации прямого негативного влияния на экологию группа осуществляет контроль за использованием ресурсов и

реализует различные мероприятия по повышению ресурсо- и энергоэффективности. Снижая косвенное воздействие на окружающую среду, банк финансирует проекты в области альтернативной энергетики и повышения энергоэффективности, проводит экологические акции, направленные на продвижение бережного отношения к окружающей среде в обществе [22].

Сбербанк осуществляет контроль за использованием ресурсов с помощью построения системы управленческой отчетности, которая затрагивает такие аспекты, как образование отходов, потребление воды, выбросы парниковых газов и использование электрической и тепловой энергии.

В головном офисе банка принята концепция «зеленого офиса», которая сочетает в себе комплекс мероприятий, направленных на снижение неблагоприятного воздействия на окружающую среду, а также коммуникационные меры, направленные на повышение уровня

Как компания международного масштаба Сбербанк намерен взять на себя обязательство соблюдения определенных принципов экологического и социального характера – «принципов экватора», применяемых Международной финансовой корпорацией (IFC), которые мы выше характеризовали.

ПАО Сбербанк России осуществляет большую часть мероприятий, выделенных в рамках данного блока, однако практическая их реализация сильно дифференцирована: так, принципы «зеленого строительства», являющиеся приоритетным направлением в управлении внутрихозяйственной деятельности банка, осуществляются только в Центральном аппарате и 3 из 17 территориальных банках. Сильной стороной экологической политики в управлении внутрихозяйственной деятельностью

следует признать сформировавшуюся и стабильно функционирующую систему административного мониторинга и контроля [23].

Таблица 4 – Основные показатели Сбербанка

В млрд. руб.	2кв 2016	1кв 2016	2кв 2015	2кв 16/ изм.	2кв 15/ изм.	6м 2016	6м 2015	6м16/6м 15, изм.
Чистый процентный доход	339,3	325,5	227,1	4,2%	49,4%	664,8	427,4	55,5%
Чистый комиссионный доход	85,9	77,2	72,5	11,3%	18,5%	163,1	141,5	15,3%
Прочие непроцентные доходы	17,6	(25,1)	39,2	-	(55,1%)	(7,5)	74,8	-
Доходы всего	442,8	377,6	338,8	17,3%	30,7%	820,4	643,7	27,5%
Чистый расход от создания резерва	(96,5)	(83,9)	(117,1)	15,0%	(17,6%)	(180,4)	(232,4)	(22,4%)
Операционные расходы	(168,8)	(143,8)	(146,6)	17,4%	15,1%	(312,6)	(286,3)	9,2%
Чистая прибыль	145,4	117,7	54,6	23,5%	166,3%	263,1	85,2	208,8%
Прибыль на обыкновенную акцию, руб.	6,62	5,49	2,50	20,6%	164,8%	12,10	3,92	208,7%
Совокупный доход за период	149,3	124,5	76,9	19,9%	94,1%	273,8	152,1	80,0%

ПАО Сбербанк России осуществляет большую часть мероприятий, выделенных в рамках данного блока, однако практическая их реализация сильно дифференцирована: так, принципы «зеленого строительства», являющиеся приоритетным направлением в управлении внутрихозяйственной деятельности банка, осуществляются только в Центральном аппарате и 3 из 17 территориальных банках. Сильной стороной экологической политики в управлении внутрихозяйственной деятельностью

следует признать сформировавшуюся и стабильно функционирующую систему административного мониторинга и контроля, а также развитый экологический менеджмент, представленный во всех территориальных банках.

Безбумажный фронт-офис

Крупнейшая кредитная организация России создала безбумажный фронт-офис. Благодаря этому в настоящее время 40% операций в офисах банка по всей стране проходит с применением безбумажной технологии. Для этого кардинально пересмотрен подход к работе с документами, заменив бумажный документ на электронный, а ручную подпись на электронную: при оформлении документов клиенту и сотруднику Сбербанка не нужно подписывать документы на бумажном носителе.

Документы изначально формируются и подписываются в электронном виде. Для формирования подписи клиента используется банковская карта Сбербанка и ПИН-код к ней. Сформированный электронный документ с электронными подписями клиента и сотрудника банка автоматически отправляется на хранение в электронный архив [24].

В Сбербанке использование безбумажной технологии позволило кредитной организации исключить операционные ошибки при оформлении документов, сократить трудозатраты сотрудников на выявление и обработку операционных ошибок, снизить расходы на логистику и хранение бумажных документов, а также уменьшить потребление бумаги в клиентских офисах.

Пропаганда охраны окружающей среды

Сбербанк стремится продвигать ответственное отношение к окружающей среде среди широкого круга заинтересованных сторон. Для этого он организует экологические акции, в которых участвуют его сотрудники, представители государственных органов и простые граждане.

«Зеленый марафон»

Сбербанк проводит ставший уже достаточно популярным «Зеленый марафон», в котором принимает участие глава банка Г.Греф.

В 2016 г. в юбилейном пятом марафоне приняли участие 75 тыс. человек из 45 городов России, а также Белоруссии, Казахстана, Турции и Хорватии в забеге на дистанцию 4,2 км, а по ее завершению внесли вклад в озеленение своих городов, высадив более 3 тыс. деревьев и кустарников.

В целом количество участников достигло почти 140 тыс. человек. Проект установил российский рекорд как спортивно-массовое мероприятие, проходящее в наибольшем количестве городов в течение одного светового дня. Инициатива Сбербанка получила высокую оценку со стороны международных организаций. Проект «Зеленый марафон» включен в кампанию «Миллиард деревьев», которую с 2007 года во всем мире реализует ЮНЕП (Программа ООН по окружающей среде). Достижение попало в Книгу рекордов России.

Проект «Зеленый марафон» дважды становился лауреатом национальной премии «Навстречу будущему» за вклад в устойчивое развитие. Этой наградой был отмечен вклад Сбербанка в экологические и социальные инициативы, реализуемые в рамках олимпийского партнерства.

День Енисея

Сбербанк принял участие в организации экологической акции «День Енисея», призванной привлечь внимание широкого круга общественности к состоянию одной из крупнейших рек России – Енисея. Отличительной особенностью этого года стало превращение природоохранной акции в полноценное общественное движение. Мероприятие, в котором приняло участие 2 организаций, вышло за пределы Красноярского края и теперь проводится в соседних республиках — Хакасии и Тыве. Благодаря

сплоченному труду более 500 участников, среди которых были также сотрудники Восточно-Сибирского территориального банка, удалось собрать несколько десятков тонн мусора и очистить берега малых рек, питающих большой Енисей, – Каны, Качи, Ангары, Чулымы, Подкаменной Тунгуски и Абакана [26].

Совместные акции с экологическими организациями

Более 9% сотрудников Сбербанка в Чехии приняли участие в экологических акциях совместно с некоммерческой организацией Šmelák – Friends of Nature. Совместными усилиями было посажено 1300 деревьев и построено ограждение для защиты высаженных деревьев от диких животных. Кроме того, банк сотрудничает с Центром экологического образования Pálava по организации сбора мусора и благоустройству территории природного заповедника Děvín [26].

Преимущества экологической политики ОАО Сбербанк России:

Формирование благоприятного социально-экологического имиджа бизнеса, максимально ориентированного на защиту окружающей среды;

Снижение материальных затрат вследствие рационального (экономичного, повторного и т.д.) использования природных ресурсов;

Уменьшение экологических рисков;

Внедрение инновационных технологий на все этапы функционирования банка (от строительства зданий до осуществления финансовых операций);

Сотрудничество с Правительством по вопросам реализации и финансирования ряда экологических проектов, что обеспечивает гарантию возврата денег, оказывает положительное влияние на деловой имидж банка и способствует эффективной реализации финансируемых проектов;

Проведение экологической политики на всех уровнях функционирования банка, от внутрихозяйственного до всероссийского;

Стабильно функционирующая система административного мониторинга и контроля, а также развитого экологического менеджмента во всех территориальных банках.

Осуществление приоритетных направлений, являющихся стратегическими задачами России в области экологической политики;

Осуществление работы по повышению уровня экологической сознательности среди сотрудников банка

В ВТБ и Сбербанке реализуется наиболее полный комплекс мероприятий, направленных на непосредственное снижение негативного воздействия на окружающую среду вследствие деятельности компаний. Необходимо отметить, что и ВТБ, и Сбербанк проводят данные мероприятия более чем в 75% отделений и филиалов внутри соответствующих сетей. Однако, при анализе показателей эффективности мероприятий, проводимых вышеназванными банками (в качестве показателей было использовано сальдо потребления по каждому ресурсу за 5-летний период времени с момента начала осуществления экологической политики), было установлено, что экологическая политика ПАО Банк ВТБ в рамках данного блока является достаточно успешной (наблюдается отрицательное сальдо потребления топлива и электроэнергии, относительное невысокое положительное сальдо потребления бумаги), тогда как у ПАО Сбербанк России отмечены высокие положительные значения роста потребления по всем категориям ресурсов [30].

Таблица 5 – Мероприятия банков

Банк/Мероприятие	ПАО Банк ВТБ	ПАО Сбербанк России
Применение экологических стандартов при проведении строительного – монтажных работ	Да	Да
Внедрение инновационных технологий при осуществлении строительного – монтажных работ	Да	Да
Повышение эффективности использования недвижимости	Да	
Повышение уровня экологической сознательности среди сотрудников		Да
Экологический менеджмент, контроль мероприятий	Да	Да

Таблица 6 – Суть мероприятий банков

Банк/Суть Мероприятия	ОАО Банк ВТБ	ОАО Сбербанк России
Снижении потребление энергии	Да	Да
Снижение потребление бумаги	Да	Да
Снижение потребление топлива	Да	Да
Производство вторичного сырья	Да	Да
Утилизация отходов через лицензированные организации	Да	
Раздельный сбор отходов		Да

Таблица 7 – Категории проектов

Банк/Категория проекта	ОАО Банк ВТБ	ОАО Сбербанк России
Повышение энергоэффективности, Новая энергетика	Да	Да
Снижение выбросов CO ₂	Да	Да
Повышение биоразнообразия		
Ликвидация экологического ущерба	Да	
Глобальные экологические проекты	Да	
Благотворительные		

Таблица 8 – Блоки мероприятий банков

Банк/Блок мероприятий	ОАО Банк ВТБ	ОАО Сбербанк России
Управление внутрихозяйственной деятельности	3	2
Бережное потребление ресурсов и утилизация отходов	3	1
Финансирование экологических проектов	3	2

Исходя, из этого можно сделать вывод о высокой эффективности мероприятий ПАО Банк ВТБ и более низкой эффективности мероприятий ПАО Сбербанк России (результатом их проведения стало только замедление темпов потребления ресурсов, а не снижение абсолютных показателей потребления).

Наименьшая диверсификация финансируемых проектов у ПАО Сбербанк России: приоритетными для кредитования являются быстро окупающиеся проекты в области энергосбережения и новой энергетике, а также курируемые Правительством РФ проекты в области сокращения выбросов CO₂ (банк является оператором углеродных единиц Российской Федерации). Объемы финансирования на 20% ниже, чем у ВТБ. Также можно отметить значительное расширение географии финансируемых банком проектов.

Таким образом, в соответствии с выбранными нами критериями сравнения, а именно оценкой эффективности, масштаба, диверсификации принципов и степени включенности подразделений в осуществление практических мероприятий в рамках проводимой банками экологической политики, наиболее результативной следует считать экологическую политику ПАО Банк ВТБ, второй по комплексному показателю результативности является экологическая политика ПАО Сбербанк России [31].

2.3 Проблемы развития экологического кредитования в России

Одним из эффективных экономических рычагов регулирования природопользования является льготное кредитование предприятий, осуществляющих мероприятия по оздоровлению окружающей среды. В связи с сокращением бюджетных ассигнований экологического назначения весьма актуальной задачей является привлечение кредитных ресурсов для осуществления природоохранных мероприятий. При этом краткосрочные и долгосрочные кредиты банков могут являться важным источником финансирования природоохранных мероприятий.

Перспективными с точки зрения коммерческих банков являются следующие механизмы финансирования природоохранной деятельности: гранты (безвозмездное финансирование), льготные займы, которые представляют собой приоритетную ставку ниже 1/3 ставки Центрального банка РФ, беспроцентные займы, предоставление гарантий под кредиты коммерческих банков, а также долевое участие в капитале.

Возможность использования кредитов отечественных банков (внутренних кредитов) на финансирование природоохранных мероприятий ограничена в связи с чрезмерно высокой ставкой процента по кредитам. Использование льготных кредитов в этой сфере не находит поддержки государства. У российских коммерческих банков низкий потенциал

инвестирования «зеленых» программ. Кредиты предоставляются при сроке окупаемости проекта 2-2,5 года, процентная ставка 25% годовых. Средняя величина кредита – 2 млн. долл. Несмотря на низкую привлекательность инвестирования природоохранных проектов, в РФ предоставляют «зеленые» кредиты: Сбербанк, Акционерный национальный банк охраны окружающей среды (Эконацбанк), «Межкомбанк» и др. Инвестиционные фонды выдают кредиты сроком от 5 до 8 лет при ставке до 19% годовых. Международный банк реконструкции и развития предоставляет кредиты только при наличии правительственных гарантий и четкого обоснования проекта. Проект должен быть технически осуществим, иметь высокую степень окупаемости, способствовать экономическому развитию. Подготовительная фаза занимает 1–2 года. Условия предоставления займа – 11-12% годовых в валюте, срок до 8 лет, льготный беспроцентный период – 3 года. Средняя сумма кредита – 3-4 млн. долл. (предприятие дополнительно должно привлекать 30% инвестиций).

Система экологического кредитования должна быть построена таким образом, чтобы предприятиям было выгодно проводить эти мероприятия, а банкам – выдавать кредиты на указанные цели. Для предприятий это может выражаться в первоочередности кредитования, получении кредита на льготных условиях под пониженный процент. Предоставление налоговых льгот банкам может осуществляться путем уменьшения налогооблагаемой базы дохода банка, снижением ставки налога, так и освобождением банка от отдельных видов налогов.

В целях отслеживания целевого использования банковских кредитов, предлагаем отражать экологические финансовые обязательства предприятия в бухгалтерском балансе. Эти данные в дальнейшем позволят пользователям отчетности и банкам принимать эффективные управленческие решения о возможностях данного предприятия и определить потребности в уровне инвестиций на природоохранные цели, а бухгалтерские счета дадут

объективную информацию о финансовом состоянии изучаемого экономического субъекта. Например, по внеоборотным активам по счету 01 (основные средства) рекомендуем выделить субсчет «Основные средства, связанные с природоохранной деятельностью»; по счету 08 (вложения во внеоборотные активы) выделить субсчет – «Вложения в объекты природопользования». В разделе «Затраты на производство» целесообразно выделить счет «Экологические затраты». В разделе амортизации основных фондов следует выделить группу по основным фондам природоохранного назначения и отдельно учитывать амортизацию экологических основных фондов. По разделу «Капитал» необходимо отражать средства предприятия, аккумулированные на случай экологических аварий, катастроф, чрезвычайных ситуаций.

Лишь немногие банки предлагают соответствующие кредитные продукты или активно пропагандируют преимущества инвестиций в сфере энергосбережения. Среди факторов, которые препятствуют развитию этого рынка, можно выделить как барьеры регуляторного характера (отсутствие благоприятной среды, стимулирующей экологическое кредитование), так и проблемы со стороны спроса (недостаточная информированность и неготовность участников рынка финансировать природоохранные цели) и предложения (потенциал и желание местных финансовых институтов разрабатывать соответствующие продукты и возможности международных финансовых институтов поддерживать местные банки и их кредитные продукты).

Регуляторные барьеры

Препятствием к развитию экологического кредитования являются регуляторные барьеры, выражающиеся в отсутствии государственной поддержки и надлежащего стратегического планирования. В недавнем исследовании, посвященном глобальному климатическому финансированию (CPI 2013), говорится о том, что отсутствие благоприятной регуляторной

среды зачастую оказывается более серьезным фактором, чем доступность финансирования.

Индекс «Законодательство, институты и меры в сфере климатической политики» (Climate Laws Institution and Measures Index, CLIM), разработанный ЕБРР, оценивает страны по четырем параметрам политики: международное сотрудничество, национальная рамочная система климатической политики, отраслевые фискальные или регуляторные меры, межотраслевые фискальные или регуляторные меры;

Низкая стоимость энергии. Возможно, самый важный фактор – это низкие цены, не способствующие инвестициям в энерго-эффективность. Многие страны продолжают субсидировать стоимость энергии, в целях социальной защиты или в поддержку конкурентоспособности промышленности, что снижает привлекательность инвестиций в энергосбережение – они малорентабельны и имеют достаточно большой срок окупаемости. Тем не менее, унаследованные проблемы (низкая энерго-эффективность в промышленности; конструкция зданий, не способствующая энергосбережению) создают значительную потребность в энергосберегающих решениях даже при субсидируемых ценах на энергию.

Слабое регулирование. Существующие механизмы регулирования плохо стимулируют спрос на экологическое кредитование. Экологические преимущества, связанные с чистыми технологиями, такие как сокращение выбросов парниковых газов (ПГ) или загрязнения окружающей среды, не получают должного значения в законодательстве стран, что ведет к искажениям в экономике инвестиций природоохранных технологий. Не понимая, в каком направлении будет развиваться государственное регулирование, частные инвесторы ведут себя осторожно, особенно в отношении проектов с более длительными сроками окупаемости. Во многих странах нет экспертных групп или институтов, занимающихся развитием в сфере энергоэффективности.

Даже наличие сильных фискальных и регуляторных систем не снимает проблемы, связанной с непониманием преимуществ природоохранных инвестиций и нежеланием участников рынка тратить средства на природоохранные проекты.

Недостаточное понимание экономических преимуществ энергоэффективности конечными заемщиками. В отношении энергосбережения руководители компаний занимают чрезмерно консервативную позицию и недооценивают возможности своих предприятий в этой сфере.

Нежелание обращаться за кредитами для финансирования энергоэффективности. Очевидно, что дестимулирующими факторами являются высокая стоимость соответствующего оборудования и нежелание брать кредиты, погашаемые из неопределенных будущих доходов (особенно на менее стабильных рынках). Это препятствует выполнению даже очевидно рентабельных проектов с быстрой окупаемостью.

Со стороны предложения основными препятствиями к развитию экологического кредитования представляются следующие:

Отсутствие опыта экологического кредитования. Региональные банки плохо понимают финансовые продукты, относящиеся к экологическому кредитованию. Они отличаются от обычных кредитных операций и требуют инновационного подхода. Как правило, необходимо длительное взаимодействие с финансовыми институтами, которые помогают местным банкам освоиться со спецификой таких кредитных продуктов. Недостаточный потенциал местных финансовых институтов: Экологическое кредитование при поддержке МФИ обусловлено строгими стандартами и техническими параметрами; его продвижение связано со значительными трудозатратами, требует отвлечения ресурсов и серьезных маркетинговых усилий. Необходима адаптация информационных систем, процедур оценки заемщиков и рисков, проверки правомочности отбираемых проектов, системы отчетности. Некоторые из этих проблем решаются благодаря

внешней технической помощи на этапе тестирования продуктов, но продукт может стать действительно успешным только после того, как он будет органично интегрирован в стандартные операции банка. Следует подумать и о стимулах для персонала с тем, чтобы он активнее занимался экологическим кредитованием.

Вопросы рентабельности и ресурсов. В силу факторов, изложенных выше, продвижение инновационного продукта в области экологического кредитования может быть связано со значительными ресурсными затратами и отрицательной рентабельностью на этапах тестирования и внедрения продукта.

3 РЕКОМЕНДАЦИИ ПО РАЗВИТИЮ ДОЛГОСРОЧНОГО ЭКОЛОГИЧЕСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ

3.1 Основные факторы создания «экологического климата» для банковской системы

Конечной целью международных финансовых институтов, осуществляющих экологическое кредитование, является создание при участии региональных банков самодостаточного рынка, формируемого спросом и обслуживающего постоянные потребности частного и государственного секторов (включая домохозяйства) в экологическом финансировании [32].

Анализируя кредитные портфели финансовых институтов и проблемы развития рынка, предлагается наметить три основных направления, на которых донорам и финансовым институтам следует поддерживать экологическое кредитование в регионе.

1. Вовлечение местных финансовых институтов: способность убеждать местные финансовые институты в необходимости и перспективности экологического кредитования;

2. Устойчивость рынка: роль политических инструментов и рыночных факторов, способствующих стабильному экологическому кредитованию.

Природоохранное финансирование – продукт, который до сих пор приходится «навязывать» местным банкам ввиду того, что активный спрос на него не формируется естественным образом. Среди прочего, вовлечению местных банков в экологическое кредитование препятствует то, что они плохо знакомы с системами, используемыми для кредитных линий финансовых институтов, в том числе – касающимися критериев отбора заемщиков и отчетности. В отношении оценки заемщиков, продвижения

продукта и отчетности экологическое кредитование представляется более сложным, чем привычные банковские операции [33].

Недостаточное понимание экономических преимуществ энергоэффективности конечными заемщиками привели к обнаружению чрезмерно консервативной позиции и недооценке возможностей своих предприятий в этой сфере.

Со стороны кредитного предложения основными препятствиями к развитию экологического кредитования представляются следующие:

– Отсутствие опыта экологического кредитования: Местные банки плохо понимают финансовые продукты, относящиеся к экологическому кредитованию. Они отличаются от обычных кредитных операций и требуют инновационного подхода. Как правило, необходимо длительное взаимодействие с финансовыми институтами, которые помогают местным банкам освоиться со спецификой таких кредитных продуктов.

– Недостаточный потенциал местных финансовых институтов: Экологическое кредитование при поддержке финансовых институтов обусловлено строгими стандартами и техническими параметрами; его продвижение связано со значительными трудозатратами, требует отвлечения ресурсов и серьезных маркетинговых усилий. Необходима адаптация информационных систем, процедур оценки заемщиков и рисков, проверки правомочности отбираемых проектов, системы отчетности. Некоторые из этих проблем решаются благодаря внешней технической помощи на этапе тестирования продуктов, но продукт может стать действительно успешным только после того, как он будет органично интегрирован в стандартные операции банка. Следует подумать и о стимулах для персонала с тем, чтобы он активнее занимался экологическим кредитованием.

– В силу факторов, изложенных выше, продвижение инновационного продукта в области экологического кредитования может быть связано со

значительными ресурсными затратами и отрицательной рентабельностью на этапах тестирования и внедрения продукта.

– «Зеленые» проекты, если они не вызваны необходимостью выполнения природоохранных нормативов, обычно финансируются только в случае их окупаемости (экономия энергии или ресурсов) и поэтому часто требуют более длительных сроков кредитования ввиду приростных издержек, связанных с экологически чистыми технологиями. Для многих банков региона это может означать несовпадение активов и пассивов по срокам.

Конечной целью финансовых институтов, осуществляющих экологическое кредитование, является создание, при участии местных банков, самодостаточного рынка, формируемого спросом и обслуживающего постоянные потребности частного и государственного секторов (включая домохозяйства) в экологическом финансировании [34].

У региональных финансовых институтов могут быть следующие стимулы для использования природоохранных кредитных линий финансовых институтов:

– Увеличение занимаемой доли на рынке: Некоторые местные банки могут видеть в экологическом кредитовании серьезные возможности для развития бизнеса. При растущих ценах на энергию, ужесточении природоохранного законодательства и стандартов экологической эффективности экологическое кредитование может стать прибыльным рынком, и отдельные банки постараются войти на него первыми, раньше других используя его возможности и пытаясь занять доминирующие позиции на рынке.

Именно такой может быть мотивация финансовых институтов – несмотря на то, что на начальном этапе выход на рынок, вероятно, будет связан со значительными затратами.

– Ликвидность. В период после 2008 года, на фоне ухудшения ситуации на глобальных финансовых рынках, многие страны столкнулись с проблемой доступа к кредитным ресурсам. Для немногих банков использование экологических кредитных линий стало хорошей возможностью поддержки ликвидности. В портфеле проектов региональных банков уже могут быть проекты, отвечающие критериям экологического кредитования. В отсутствие целевой кредитной линии они могли бы финансироваться через стандартные продукты. Таким образом, организация «экологического» кредита не повлечет за собой существенных дополнительных издержек для банка.

– Льготные условия и сроки. Финансовые институты стараются воздерживаться от действий, нарушающих баланс на рынке коммерческого кредитования, – если не видят сбоев рыночного механизма и не преследуют значимые цели развития. Важным преимуществом кредитных линий считаются четкие, проработанные условия и разумные требования к отчетности. Процентные ставки по экологическим кредитным линиям могут быть ниже, чем по другим линиям. Это обусловлено целями развития и социального блага, связанными с решением проблем экологии. Более низкие процентные ставки возможны благодаря использованию грантового софинансирования со стороны доноров.

Региональные финансовые институты могут принять «экологический» компонент в рамках финансирования на более общие цели, если это делает условия кредита привлекательнее.

– Техническая помощь, финансируемая за счет грантов. Во многих случаях открытие кредитных линий сопровождается серьезной технической помощью по таким направлениям как формирование портфеля перспективных проектов, обучение персонала, подготовка проектов и их оценка, технические аспекты внедрения продуктов, мониторинг и оценка результатов проектов по их завершении. Техническая помощь часто финансируется за счет грантов и предоставляется региональным финансовым

институтам и их клиентам бесплатно или на льготных, серьезно субсидируемых условиях. Способствуя укреплению потенциала и частично снимая с банков и заемщиков нагрузку в том, что касается разработки продукта и соответствия установленным требованиям, техническая помощь является мощным стимулом и для банков, и для их клиентов.

– Позиционирование на рынке и положительный имидж банков. Некоторыми банками разработана социальная и экологическая политика, заявляющая об активной позиции в отношении проблемы климатических изменений или ресурсоэффективности.

В первую очередь это банки, в значительной степени принадлежащие иностранным акционерам. Экологическое кредитование подтверждает приверженность банков заявленным этическим принципам и экологическим целям. Такая позиция отражается в отчетности банков, посвященной корпоративной социальной ответственности, и может использоваться ими как один из элементов PR и маркетинга.

От клиентов банков также может потребоваться соответствие более строгим экологическим и социальным стандартам, чем это предусмотрено национальным законодательством. Так, например, широко информирует клиентов о стандартах деятельности Международная финансовая корпорация.

Еще одна группа факторов успеха связана со способностью региональных банков, разрабатывать эффективные кредитные продукты. Банк, скорее всего, откажется от продукта, если распределение средств по кредитной линии будет проблематичным или потребует слишком много ресурсов. Негативными для банков факторами могут быть: недостаточный портфель пригодных для финансирования проектов, плохая информированность потенциальных заемщиков, отсутствие надлежащих компетенций и навыков у персонала, слабое стимулирование,

незаинтересованность руководства банка в развитии экологического кредитования. Представляется, что в этом отношении основными факторами успеха являются:

– Разработка и продвижение продукта. Региональным банкам следует разрабатывать финансово привлекательные продукты, использующие внятную мотивацию. Необходимо, чтобы модель финансирования была привязана к местному контексту и реальным потребностям клиентов банка. Вначале продукт должен быть ориентирован на основные бизнес-сегменты; впоследствии его можно будет продвигать в других сегментах. Льготные условия, должны «передаваться» конечным заемщикам. Далее, местным банкам следует понимать, что природоохранные соображения) не обязательно будут первостепенными для их основных заемщиков. Скорее всего, финансовая выгода в результате увеличения производительности или экономии затрат на оплату энергии для них будет важнее.

– Интеграция экологического кредитования в существующие стратегии банка. Экологическое кредитование наиболее эффективно тогда, когда оно органично интегрировано в существующие операционные структуры и процессы, но в определенном смысле отделено от основных банковских операций. Оптимальной является матричная структура с двойной линией подчинения, когда с кредитным продуктом в области энергоэффективности работают отдельно, но в рамках более широкого направления, относящегося к кредитованию жилищного сектора. К сожалению, местные банки зачастую считают такую структуру управления слишком сложной и не видят в ней преимуществ.

– Ресурсы и персонал. Экологическое кредитование должно быть максимально интегрировано в существующие структуры и процессы, и недостаточное выделение персонала для этого направления может указывать на низкую заинтересованность в проекте. В идеале, «экологическими» кредитными продуктами должны заниматься не только специально

назначенный менеджер или группа специалистов в головном офисе банка, но и ответственные (и надлежащим образом обученные) кредитные сотрудники в региональных филиалах. Разумеется, такая организация является коммерчески целесообразной только при достаточно большом спросе на продукт и значительном объеме операций. Нужно понимать, что продвижение таких продуктов связано с некоторыми начальными затратами в том, что касается персонала и банковских процедур, даже если не происходит отвлечения ресурсов.

– Развитие компетенций и укрепление потенциала. С точки зрения оценки проектов и отчетности экологическое кредитование может оказаться для банков более сложным продуктом, и в таком случае персоналу потребуется дополнительное обучение.

Сотрудники банка должны понимать возможности, потенциал и перспективность клиента; уметь объяснить клиенту преимущества тех или иных продуктов, проверить кредитную заявку на соответствие установленным критериям, составить отчетность по основным показателям. Техническая помощь, финансируемая за счет донорских грантов, позволяет банкам минимизировать технические риски – используя внешних консультантов или создавая группы специалистов внутри банка. Желательно, чтобы со временем эти компетенции были интегрированы в стандартную практику финансового учреждения.

– Внутренняя коммуникация и стимулы: Руководству банка нужно четко заявить о поддержке экологического кредитования и разработать систему стимулов для его продвижения. В противном случае у персонала может создаться впечатление, что оно организовано «на всякий случай» и менее важно, чем продукты, считающиеся более выгодными или стратегически более значимыми.

– Формирование портфеля перспективных проектов. Для эффективного использования целевой кредитной линии требуется серьезный портфель перспективных проектов. В том случае, если значительная часть клиентов банка из числа домохозяйств уже является потенциальными заемщиками, подходящими для целевой программы экологического кредитования, серьезная дополнительная работа не потребуется – достаточно будет разобраться с целями финансирования, которые должны соответствовать установленным для программы критериям. Что касается более сложного корпоративного кредитования: возможно, местному банку стоит разрабатывать проекты (отвечающие критериям программы и финансово жизнеспособные) с самими клиентами – может быть, с помощью внешних консультантов.

– Адаптация и внедрение инструментов и подходов. Для продуктов, предусматривающих оценку экономии энергии или сокращения выбросов ПГ, потребуются довольно сложные технические расчеты, использующие рабочие характеристики соответствующего оборудования и экологические стандарты. Обычно они выполняются квалифицированными техническими специалистами. Для анализа проектов персонал банков может использовать специальные инструменты (калькуляторы экономии энергии, калькуляторы для CO₂).

– Достоверная оценка и отчетность. Экологические кредитные линии имеют строгие стандарты отчетности и верификации природоохранных результатов проектов и требуют более основательной технической оценки проекта перед его запуском (способен ли проект обеспечить адекватные результаты в отношении энерго- и ресурсосбережения) и верификации результатов проекта по его завершении (количественная оценка полученной экономии и соответствующего экологического эффекта – например, сокращения выбросов CO₂). Это довольно трудоемкий процесс, особенно в

случае небольших клиентов/кредитов, зачастую требующий значительной поддержки со стороны МФИ/доноров.

Устойчивость рынка

Третья группа факторов успеха связана с рыночными условиями и политической поддержкой, в контексте которых разрабатываются и продвигаются финансовые продукты в области экологического кредитования. Возможно, что финансовым институтам удастся наладить взаимодействие с банком, который сможет эффективно распределять выделенные средства, однако при неблагоприятной рыночной конъюнктуре местный банк вряд ли станет предлагать экологическое кредитование без продолжающейся поддержки финансовых институтов.

Без демонстрационного эффекта, подтверждающего, что местный банк действительно может предложить востребованный кредитный продукт, другие финансовые институты, вероятно, не захотят заниматься этим рынком. Выше уже говорилось о рыночных и регуляторных факторах, препятствующих развитию экологического кредитования. Это слабый инвестиционный климат в частном секторе, отсутствие последовательных политических систем в поддержку природоохранных инвестиций, ограниченный доступ к финансированию. В этом отношении ключевыми факторами успеха являются:

– Благоприятный инвестиционный климат: Для устойчивого экологического кредитования требуется благоприятный инвестиционный климат – эффективная защита инвесторов, разумное регулирование, действенная политика в области конкуренции.

Возможно, все это уже есть в других секторах, но для развития экологического кредитования (возобновляемая энергетика, энергоэффективности, управление отходами) названные факторы являются необходимыми предварительными условиями. Частные инвесторы вряд ли

будут финансировать природоохранные цели при значительных политических и регуляторных рисках.

– Поддержка природоохранной политики: Необходимо мотивировать и стимулировать участников рынка к использованию финансовых продуктов в области экологического кредитования. Поддержка природоохранного финансирования может включать совершенствование законодательства, устанавливающего экологические стандарты (эффективная конструкция зданий, использование лучших имеющихся технологий в промышленности), стимулы к использованию определенных источников возобновляемой энергии (обязательства, возможность продавать энергию из возобновляемых источников), отказ от субсидий, ведущих к нарушениям баланса на рынке и не поощряющих участников рынка к инвестициям в «чистые» альтернативные решения (например, субсидирование потребления ископаемого топлива). Следует продумать политику налоговых мер в отношении выбросов, налоговых льгот, ускоренной амортизации. Политика должна быть четкой, последовательной (например, увязывающей разрешения и лицензирование с экономическими инструментами) и долгосрочной (целевые показатели, возможности и направления развития).

– Доступ к финансированию: Устойчивый рынок экологического кредитования возможен только при наличии у местных банков доступа к финансированию без постоянной поддержки за счет льготных кредитов международных организаций. Для этого требуется развитие внутренних рынков долгового финансирования, обеспечивающих приемлемые ставки и сроки для потенциальных клиентских сегментов. У компаний и домохозяйств должна быть возможность финансирования природоохранных целей из местных источников, будь то стандартные кредитные продукты или специальные (кредитование проектов в области энергоэффективности) – возможно, поддержанные механизмами минимизации рисков или иным донорским финансированием.

– Сетевая поддержка: Когда кредитный продукт предлагается несколькими банками (как в случае с Механизмами финансирования устойчивой энергетики ЕБРР), особое значение приобретает сетевая поддержка, включающая обмен опытом, объединение технических ресурсов и другие меры по укреплению потенциала с учетом конкуренции между банками и необходимости защиты интеллектуальной собственности.

– Поэтапное внедрение продукта: На ранних этапах банкам следует консультировать существующих клиентов и работать с ними по «энергоэффективным» проектам, опираясь на свои стандартные продукты. Накопив достаточный маркетинговый и операционный опыт, можно будет диверсифицировать предлагаемые продукты и отвлекать ресурсы на новые направления бизнеса.

– Эффективная помощь доноров: Вероятнее всего, что в условиях дефицита капитала региональные финансовые институты будут работать с теми сегментами рынка, продукты для которых относительно просты, требуют меньше ресурсов, обещают высокую рентабельность и достаточно большой рынок. Это создает определенные возможности для развития экологического кредитования. Основной проблемой в этом отношении является потребность в ресурсах, необходимых для формирования портфеля проектов и подготовки проектов, которые могли бы финансироваться банками. Доноры отвечают на эту потребность предоставлением всесторонней технической помощи (зачастую бесплатной или с привлечением третьих организаций). Стимулируя местные финансовые институты к работе по кредитным линиям, техническая помощь может быть и избыточной, что становится препятствием к долгосрочному развитию рынка. У местных банков, получающих и техническую помощь, и льготное финансирование, может создаться неправильное представление о продуктах экологического кредитования как о слишком сложных. Передача компетенций и укрепление местного потенциала замедлятся, если для

продолжения экологического кредитования местные банки будут ожидать прежнего уровня льготного финансирования и технической помощи [35].



Рисунок 3 – Движение кредитного продукта и его источники

3.2 Проектирование жизненного цикла продуктов экологического кредитования

Экологическое проектирование – это мероприятия, направленные на выявление экологических особенностей конкретной местности. Настоящий комплекс работ связан мониторингом участка, дизайном и непосредственно строительством.

Основные цели экологического проектирования:

Восстановить экосистемы, поврежденные в результате деятельности человека – загрязнения или другие нарушения.

Создать новые экосистемы, которые будут иметь значение и для человечества и для экологии.

Изучение опыта международных финансовых институтов и местных банков в сфере разработки и использования кредитных линий – полезная работа, помогающая правительствам стран региона в определении существующих правовых, регуляторных и институциональных препятствий к развитию экологического кредитования и в минимизации или полном устранении этих барьеров.

Проект состоит из двух основных процедур:

1. Определение подлежащих анализу вопросов – «инвентаризация» природоохранных кредитных линий в регионе и разработка методологии для их углубленного анализа. Работа на уровне отдельных стран – углубленный анализ выбранных для исследования кредитных линий.

2. Подготовка выводов и рекомендаций – обобщение опыта использования анализируемых кредитных линий и организация регионального диалога по вопросам доступа к частному финансированию для «зеленых» инвестиций [36].

Экологическое кредитование: жизненный цикл финансового продукта

Цикл начинается с планирования и разработки продукта. Как правило, на этом этапе затраты финансируются финансовыми институтами или донором в рамках программы технического сотрудничества.

Первый этап обычно включает:

Подготовку рыночного анализа в отношении спроса – определение рыночных барьеров и существующего дефицита, осмысление потребностей

рынка, определение целевых групп и их потребностей в финансировании в сфере устойчивой энергетики;

Диалог с заинтересованными сторонами: государственными ведомствами страны, международными организациями, МФИ, профессиональными и бизнес- ассоциациями и т.д.;

Оценку экономической политики и регуляторной системы, секторальных и более общих приоритетов;

Определение направления и характера изменений, ориентировочных параметров продуктов и операций в области финансирования устойчивой энергетики;

Анализ собственного потенциала и ресурсов финансового института;

Определение потребностей в дополнительной поддержке во избежание неудачи на этапе запуска продукта (например, целевой пакет технической помощи, укрепление потенциала местных банков, применение надлежащих маркетинговых подходов и т.д.) [37].

Следующий этап включает тестирование и затем ограниченное продвижение продукта банками-посредниками. Местные банки начинают работать с малознакомыми им продуктами осторожно и постепенно. Как правило, для этого этапа характерен небольшой объем операций с целью тестирования продукта и изучения спроса:

Тестирование – ограниченный объем операций и ресурсов достаточен лишь для тестирования продукта. Если, по мнению банка, тестирование прошло успешно, он обратится за новыми ресурсами;

Ограниченное продвижение – как правило, на этом этапе местные банки:

Оценивают первые результаты запуска продукта, предлагаемого для проектов в сфере устойчивой энергетики;

Развивают программу, дорабатывая операции и инструменты и передавая уже протестированный продукт в филиалы;

Продолжают разработку и совершенствование продукта, внедряют новые стандарты (технологические стандарты, секторальные стандарты и инструменты, документы и процедуры, относящиеся к отбору заемщиков и отражающий существующий спрос на кредитование в сфере энергоэффективности, новые процедуры анализа рисков и оценки проектов и т.д.). После первоначального успеха и по мере того, как рынок узнает о новом кредитном продукте, он становится более востребованным; объем операций увеличивается. В этот момент финансовые институты активизируют и наращивают кредитные операции:

Активизация операций:

Разработав и успешно внедрив продукт и соответствующие внутренние процедуры, финансовые институты приобретают достаточную уверенность для того, чтобы в обычном порядке отбирать и финансировать проекты;

Продолжают анализ потребностей рынка в инновационных продуктах для финансирования устойчивой энергетики на фоне позитивной реакции в конкретных географических или клиентских сегментах;

Изучают возможности расширения кредитных операций в сфере устойчивой энергетики; Наращивание операций – местные банки постепенно совершенствуют продукт и операции:

Добиваются того, чтобы модель стала жизнеспособной; развивают маркетинг и укрепляют потенциал (учебные семинары, обучение в процессе работы);

Оценивают результаты и совершенствуют используемые стандарты (например, ориентируясь на наиболее эффективные проекты, определенные кластеры на уровне сектора и ниже; тиражируя наиболее успешные подходы и т.п.);

Планируют расширение операций в области финансирования устойчивой энергетики до критической массы. И наконец, продукт оптимизируется и окончательно интегрируется в бизнес банка в ряду его стандартных операций. В случае успешной интеграции продукта следующим этапом является формирование рынка экологического кредитования:

Интеграция продукта – на этом этапе финансовые учреждения: Включают оценку проектов в области устойчивой энергетики в свои стандартные процедуры оценки заемщиков (за исключением инвестиционных проектов по специальным программам в сфере энергоэффективности);

Изучают возможности финансирования проектов в области устойчивой энергетики (портфель проектов) и систематически анализируют отчетность по финансируемым проектам;

Этап формирования рынка:

Кредитование в области устойчивой энергетики достигло критической массы или близко к этому;

Появляются первые признаки конкуренции на этом сегменте рынка;

Банки анализируют опыт внедрения кредитного продукта от первого до последнего этапа и опираются на него при запуске следующего продукта (вероятно, новый продукт/направление бизнеса повторит те же этапы жизненного цикла).

Внедрение инновационного кредитного продукта связано со значительными затратами. Финансовым институтам придется перераспределить ресурсы и сконцентрировать свои усилия на разработке и внедрении продукта. Информационные системы, порядок оценки заемщиков и рисков, дополнительная проверка соответствия установленным критериям, дополнительные документы, отчетность, обучение, маркетинг, дифференциация клиентов и продуктов – это лишь некоторые из процедур, которые нужно будет скорректировать для того, чтобы начать кредитование в сфере устойчивой энергетики. Хотя в дополнение к долгосрочному финансированию местным банкам предлагается и техническая помощь, многие из них не готовы взять на себя бремя тестирования продуктов экологического кредитования. Очевидно, что на первых этапах жизненного цикла продукта, во время его тестирования и ограниченного продвижения, финансовые институты получают отрицательную рентабельность. Издержки, связанные с внедрением продукта и адаптацией систем, будут значительными и во время постепенного увеличения продаж. Продукт становится рентабельным для финансовых институтов только к концу этапа, который мы называем ограниченным продвижением. Получив во время тестирования и ограниченного продвижения продукта определенные знания и опыт, некоторые местные банки начинают чувствовать себя в новой сфере достаточно уверенно, видят в экологическом кредитовании жизнеспособный банковский продукт и готовы работать с ним дальше [38].

Что касается развития операций, то одни банки предпочитают увеличивать объемы кредитования, другие – тестировать и продвигать продукт в новых секторах (например, от корпоративного сектора к малым и средним предприятиям или жилищному сектору). При достижении значительных объемов «энергетического» кредитования происходит снижение транзакционных издержек за счет интеграции продукта в обычные операции банка. Для окончательного формирования этого бизнес-

направления, увеличения продаж и охвата рынка местным банкам следует использовать продвижение операций продукта рынка практику перекрестных продаж (cross-selling), когда клиентам, обращающимся за кредитом, предлагается рассмотреть возможность «энергетического» компонента, а также включить анализ «энергетического» потенциала проекта в стандартную процедуру оценки инвестиционных проектов (если они не попадают под специальные программы в области энергоэффективности). Интеграция и оптимизация продукта экологического кредитования – серьезная задача, требующая иной модели финансовых услуг, отличной от той, которая традиционно используется сейчас большинством финансовых институтов [39].

3.3. Внедрение инновационных кредитных продуктов

Произошедшие в России за последние десять лет революционные изменения в кредитно-финансовой сфере обусловили высокую степень динамизма финансовых рынков и, в частности, рынка банковских продуктов. На протяжении относительно недолгого пути его развития наблюдались значительное перераспределение долей рынка между его участниками, появление большого числа новых участников, постоянные изменения в сфере регулирования рыночных взаимоотношений со стороны государства, что обусловило постоянное наличие дополнительных стимулов для пополнения и изменения имеющегося спектра банковских продуктов. Эти процессы вплотную подводят нас к сфере банковской деятельности, имеющей наименование «инновационной» [40].

Понятие «инновации» (нововведения) современная экономическая наука трактует как «конечный результат инновационной деятельности, получивший воплощение в виде нового или усовершенствованного продукта, внедренного на рынке, нового или усовершенствованного технологического процесса, используемого в практической деятельности, либо в новом подходе к социальным услугам». Имеется в виду создание банковского продукта,

обладающего более привлекательными потребительскими свойствами по сравнению с предлагаемым ранее, либо качественно нового продукта, способного удовлетворить неохваченные ранее потребности его потенциального покупателя, либо использование более совершенной технологии создания того же банковского продукта.

Среди неперенных свойств, присущих инновации, можно выделить следующие характеристики:

- новизна;
- удовлетворение рыночного спроса;
- коммерческая реализуемость.

Все вышеперечисленные признаки в полной мере отвечают понятию банковского продукта, однако в виду неоднозначности самого понятия инновационной деятельности банка, необходимо отдельно обосновать понятие «новизны» применительно к внедрению именно новых банковских продуктов:

- любой продукт, самостоятельно разработанный банком для удовлетворения потребностей клиентов и не имевший ранее аналогов на рынке, является новым;
- любой продукт, уже имеющийся в спектре услуг банка и используемый на одном из рынков, но выведенный на другой — также является новым;
- любой продукт, внедряемый банком на основе анализа рынка и оценки коммерческой реализуемости создания копии уже имеющегося на рынке продукта, является новым.

Все существующие в банке инновационные процессы можно подразделить на три логические группы:

Простой внутриорганизационный инновационный процесс, т.е. процесс, предполагающий создание и использование инновации в рамках одного и того же банка. В этом случае новшество не принимает формы нового банковского продукта, а лишь совершенствует технологию производства уже существующих продуктов либо какую-либо сервисную технологию.

Простой межорганизационный процесс, предусматривающий формирование нового банковского продукта, предназначенного для продвижения на рынке в качестве предмета купли-продажи [41].

Расширенный инновационный процесс, в основном связанный с формированием комплексного банковского продукта, когда при его создании банк сотрудничает со своими партнерами, тем самым перераспределяя инновационный процесс между несколькими участниками. В качестве примера можно привести услуги эквайринга, системы дистанционного управления счетом, пакетное предоставление страховых услуг и т.д.

Возможно, что внедрение инновационного кредитного продукта будет связано с высокими начальными издержками. По сравнению со стандартными продуктами экологическое кредитование может восприниматься как более сложное и ресурсоемкое. Его разработка и внедрение потребуют от местных банков перераспределения ресурсов и корректировки систем (информационных, процедур кредитования и оценки рисков, отчетности, обучения персонала, маркетинга; понадобятся дополнительные критерии отбора и оценки заемщиков). Хотя кредитные линии финансовых институтов, наряду с долгосрочным финансированием на привлекательных условиях, предполагают также и субсидируемую техническую помощь, многие региональные банки по-прежнему не желают заниматься новыми продуктами [42].

Один из главных факторов успеха связана со способностью региональных банков разрабатывать эффективные кредитные продукты. Банк, скорее всего откажется от продукта, если распределение средств по кредитной линии будет проблематичным или потребует слишком много ресурсов. Негативными для банков факторами могут быть: недостаточный портфель пригодных для финансирования проектов, плохая информированность потенциальных заемщиков, отсутствие надлежащих компетенций и навыков у персонала, слабое стимулирование, незаинтересованность руководства банка в развитии экологического кредитования. Представляется, что в этом отношении основными факторами успеха являются:

Разработка и продвижение продукта: Местным банкам следует разрабатывать финансово привлекательные продукты, использующие внятную мотивацию. Необходимо, чтобы модель финансирования была привязана к местному контексту и реальным потребностям клиентов банка. Вначале продукт должен быть ориентирован на основные бизнес-сегменты; впоследствии его можно будет продвигать в других сегментах [43].

Льготные условия, предоставленные финансовыми институтами, должны «передаваться» конечным заемщикам. Далее, местным банкам следует понимать, что природоохранные соображения (например, сокращение выбросов ПГ) не обязательно будут первостепенными для их основных заемщиков. Скорее всего, финансовая выгода в результате увеличения производительности или экономии затрат на оплату энергии для них будет важнее.

Интеграция экологического кредитования в существующие стратегии банка:

Экологическое кредитование наиболее эффективно тогда, когда оно органично интегрировано в существующие операционные структуры и

процессы, но в определенном смысле отделено от основных банковских операций. Оптимальной является матричная структура с двойной линией подчинения, когда с кредитным продуктом в области энергоэффективности работают отдельно, но в рамках более широкого направления, относящегося к кредитованию МСП или жилищного сектора. К сожалению, местные банки зачастую считают такую структуру управления слишком сложной и не видят в ней преимуществ.

Ресурсы и персонал: Экологическое кредитование должно быть максимально интегрировано в существующие структуры и процессы, и недостаточное выделение персонала для этого направления может указывать на низкую заинтересованность в проекте. В идеале, «экологическими» кредитными продуктами должны заниматься не только специально назначенный менеджер или группа специалистов в головном офисе банка, но и ответственные (и надлежащим образом обученные) кредитные сотрудники в региональных филиалах. Разумеется, такая организация является коммерчески целесообразной только при достаточно большом спросе на продукт и значительном объеме операций. Нужно понимать, что продвижение таких продуктов связано с некоторыми начальными затратами в том, что касается персонала и банковских процедур, даже если не происходит отвлечения ресурсов [43].

Развитие компетенций и укрепление потенциала: С точки зрения оценки проектов и отчетности экологическое кредитование может оказаться для банков более сложным продуктом, и в таком случае персоналу потребуется дополнительное обучение.

Сотрудники банка должны понимать возможности, потенциал и перспективность клиента; уметь объяснить клиенту преимущества тех или иных продуктов, проверить кредитную заявку на соответствие установленным критериям, составить отчетность по основным показателям. Техническая помощь, финансируемая за счет донорских грантов, позволяет

банкам минимизировать технические риски – используя внешних консультантов или создавая группы специалистов внутри банка (пример: ЕБРР – Укрэксимбанк). Желательно, чтобы со временем эти компетенции были интегрированы в стандартную практику финансового учреждения.

Внутренняя коммуникация и стимулы: Руководству банка нужно четко заявить о поддержке экологического кредитования и разработать систему стимулов для его продвижения. В противном случае у персонала может создаться впечатление, что оно организовано «на всякий случай» и менее важно, чем продукты, считающиеся более выгодными или стратегически более значимыми [44].

Формирование портфеля перспективных проектов: Для эффективного использования целевой кредитной линии требуется серьезный портфель перспективных проектов. В том случае, если значительная часть клиентов банка из числа МСП и домохозяйств уже является потенциальными заемщиками, подходящими для целевой программы экологического кредитования, серьезная дополнительная работа не потребуется – достаточно будет разобраться с целями финансирования, которые должны соответствовать установленным для программы критериям. Что касается более сложного корпоративного кредитования: возможно, местному банку стоит разрабатывать проекты (отвечающие критериям программы и финансово жизнеспособные) с самими клиентами – может быть, с помощью внешних консультантов.

Адаптация и внедрение инструментов и подходов: Для продуктов, предусматривающих оценку экономии энергии или сокращения выбросов ПГ, потребуются довольно сложные технические расчеты, использующие рабочие характеристики соответствующего оборудования и экологические стандарты. Обычно они выполняются квалифицированными техническими специалистами. Для анализа проектов персонал банков может использовать

специальные инструменты (калькуляторы экономии энергии, калькуляторы для CO₂).

Достоверная оценка и отчетность: Экологические кредитные линии имеют строгие стандарты отчетности и верификации природоохранных результатов проектов и требуют более основательной технической оценки проекта перед его запуском (способен ли проект обеспечить адекватные результаты в отношении энерго- и ресурсосбережения) и верификации результатов проекта по его завершении (количественная оценка полученной экономии и соответствующего экологического эффекта – например, сокращения выбросов CO₂). Это довольно трудоемкий процесс, особенно в случае небольших клиентов/кредитов, зачастую требующий значительной поддержки со стороны доноров [45].

Методология исследования

Этот раздел посвящен методологии, предлагаемой для анализа проблемы доступа к долгосрочному природоохранному финансированию в странах Восточного партнерства. Она разработана исходя из имеющихся данных о целях, параметрах и использовании природоохранных кредитных линий, открытых для стран региона.

Основные подходы

Опираясь на анализ существующих кредитных линий и ключевых факторов успеха, я предлагаю следующий подход к рассмотрению отдельных кредитных линий: необходимо проверить верность высказанного предположения о ключевых факторах успеха, оценить возможные препятствия к развитию экологического кредитования и наметить направления, на которых требуется дальнейшая поддержка со стороны организаций, определяющих политику, международных финансовых институтов и доноров. Предлагаемая методика исследования включает три основных компонента, вкратце описываемые ниже [46].

Инвестиционный климат: В какой мере задействованы основные факторы, стимулирующие инвестиции частного сектора, включая защиту инвесторов и прав интеллектуальной собственности, обеспечение исполнения контрактов, механизмы государственного и общественного контроля, развитие технологий и справедливую конкуренцию с государственными предприятиями;

Поддержка на уровне государственной политики:

В какой мере природоохранные соображения интегрированы в основы государственной политики, включая ценообразование в связи с экзогенными факторами (например, CO₂), отказ от субсидий, поддерживающих потребление ископаемого топлива, долгосрочные цели в отношении энергоэффективности, возобновляемой энергетики и выбросов парниковых газов, четкие и последовательные задачи политики, использование инвестиционных стимулов и других фискальных инструментов, оптимизацию системы разрешений и лицензирования;

Доступ к финансированию:

В какой мере заинтересованные стороны (крупные компании, малые и средние предприятия, домохозяйства) имеют доступ к экологическому финансированию из национальных источников, как через стандартные (например, кредитование МСП), так и через более специальные кредитные продукты (например, кредитование проектов в области энергоэффективности) – возможно, поддержанные инструментами минимизации рисков или иным донорским финансированием [47].

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Переход на «зеленую» модель экономического развития требует увеличения инвестиций в низкоуглеродное производство энергии и в модернизацию инфраструктуры и производственных процессов с целью повышения их экологической эффективности.

Исходя из установленных препятствий к развитию рынка экологического кредитования и, с другой стороны, названных факторов успеха, я предлагаю следующие критерии для страновых ситуационных исследований в поддержку более глубокого анализа.

Секторальный охват: Необходимо как можно шире охватить исследованием различные сегменты конечных заемщиков, включая более крупные компании, малые и средние предприятия (МСП), жилищный сектор и возобновляемую энергетику.

Рыночная конъюнктура и возможности развития операций: Ситуационные исследования должны способствовать анализу различных по параметрам рынков: как минимум, одно следует провести в стране с более крупной промышленной экономикой (например, Украина, Беларусь), с большим количеством финансовых институтов и потенциальным объемом операций, и не менее одного – в стране с относительно небольшой экономикой, меньшим рынком и, вероятно, более слабой конкуренцией.

Подготовка рекомендаций и развитие политического диалога - Детальный анализ целевых кредитных линий в поддержку зеленого роста в отдельных странах.

- Проведение ситуационных исследований
- Обсуждение результатов анализа с заинтересованными сторонами

Государственная политика: Необходимо провести не менее одного ситуационного исследования в стране, активно использующей меры природоохранной государственной политики, и еще одно – в стране, только начинающей внедрять механизмы поддержки в сфере возобновляемой энергетики и сокращения выбросов ПГ в природоохранных целях. В обоих случаях требуется определенное взаимодействие международных финансовых институтов с правительствами стран в том, что касается реформирования политики и регуляторной системы.

Устойчивость экологического кредитования: Для анализа мотивации местных банков и препятствий к развитию устойчивого экологического кредитования требуется включить в ситуационные исследования не менее одного финансового учреждения, которое продолжило экологическое кредитование за счет собственных ресурсов после полного использования средств по кредитной линии финансовых институтов и не менее одного, отказавшегося работать на этом рынке вследствие полученного негативного опыта [48].

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Певерелли Р. Финансовые услуги: перезагрузка. Как упрощать бизнес-модели банков / [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://econ.wikireading.ru/2691> (дата обращения 25.03.2017)
2. Партнерство государства и бизнеса: инновационные хозяйства как инструмент развития сельхозпроизводства, социальной сферы села и экономики России / Московский Экономический форум / – Белгород, 2013. – [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://me-forum.ru/upload/iblock/e55/e556d713d8cd20f96faf6b9a4f804153.pdf> (дата обращения 35.03.2017)
3. Официальный сайт Triodos Bank / Triodos Bank Annual Results 2016. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.triodos.com/en/about-triodos-bank/news/press-releases/triodos-bank-annual-results-2016/>
4. Триодос-банк. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.triodos.com/en/about-triodos-bank/what-we-do/our-expertise-overview/community-projects-and-social-housing>.
5. Экологическое кредитование в странах восточного партнерства Евросоюза. Отчет / 2014 – С.92. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.oecd.org/env/outreach/Environmental-lending-EU-EaP-countries-Russian.pdf>
6. Экологические фонды
<http://ru-ecology.info/term/22941/>
7. Система экологических фондов в России
<http://biofile.ru/geo/14154.html>
8. Агентство Bloomberg (<http://www.finanz.ru/novosti/istochnik/bloomberg>)

9. Today in China. Global rich, local touch [Электронный ресурс]. URL: <http://gbtimes.com> (дата обращения: 10.01.2017)
10. Today in China. Global rich, local touch [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://gbtimes.com>
11. Финансирование экологических проектов и программ на международном уровне <http://txtb.ru/23/14.html>
12. Евразийский банк развития
http://www.banki.ru/wikibank/evraziyskiy_bank_razvitiya/
13. Рамблер/финансы... <https://finance.rambler.ru/news/2017-01-27/v-otechestvennyh-bankah-razvivaetsya/>
14. Принцип Экватора
<http://www.studfiles.ru/preview/4367092/page:10/>
15. Министерство природных ресурсов и экологии Российской Федерации. URL: <http://www.mnr.gov.ru/> (дата обращения: 10.01.2017)
16. Экология производства. Научно-практический портал [Электронный ресурс]. URL: <http://www.ecoindustry.ru> (дата обращения: 10.01.2017)
17. ВТБ Группа ВТБ. Мир без преград. Социальный отчет. 2009 // Официальный сайт ОАО ВТБ. URL: http://www.vtb.ru/upload/iblock/3de/VTB_SR_2009-e.pdf
18. ВТБ Группа ВТБ. Мир без преград. Социальный отчет. 2010 // Официальный сайт ОАО ВТБ. URL: http://www.vtb.ru/upload/iblock/50f/VTB_social_2011_RUS_lite.pdf
19. ВТБ. Группа ВТБ. Мир без преград. Социальный отчет. 2011 // Официальный сайт ОАО ВТБ. URL: http://www.vtb.ru/upload/iblock/08e/VTB_.sr_2011.pdf

20. ВТБ. Группа ВТБ. Мир без преград. Социальный отчет. 2012 // Официальный сайт ОАО ВТБ. URL: vtbrussia.ru/upload/iblock/979/VTB_SR_2013_FY2012__20130711.pdf
21. ВТБ. Группа ВТБ. Мир без преград. // Официальный сайт. URL: <http://www.vtb.ru/>
22. Сбербанк. Социальный отчет 2010. // Официальный сайт Российского союза промышленников и предпринимателей. URL: <http://media.rspp.ru/document/>
23. Сбербанк. Социальный отчет 2011. // Официальный сайт Российского союза промышленников и предпринимателей. URL: <http://media.rspp.ru/document/>
24. Сбербанк. Социальный отчет 2012. // Официальный сайт Российского союза промышленников и предпринимателей. URL: <http://media.rspp.ru/document/>
25. Сбербанк. Отчет о корпоративной социальной ответственности 2012. // Официальный сайт Сбербанк России. URL: http://reportsberbank.ru/upload/Social_Report_rus_2012.pdf
26. Сбербанк России.// Официальный сайт. URL: <http://www.sberbank.ru/>
27. ВТБ. Проект по сохранению редких кошачьих. 2013
<http://new.wwf.ru/resources/news/altay/startoval-proekt-vtb-i-wwf-po-sokhraneniyu-redkikh-koshachikh/>
28. ВТБ. Проект «Велобайк» 2017.
<http://www.banki.ru/news/lenta/?id=9795841>
29. Экологические проблемы Северо-запада России // Издательский дом «Гелион» [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.helion-ltd.ru>

http://www.vtb.ru/upload/iblock/b09/so_rus_2016_book_26042017_pas.pdf

31. Тихов А. Сравнительный анализ экологических политик ВТБ, Сбербанка, Ситибанка (<http://www.scienceforum.ru/2016/pdf/25648.pdf>)

32. Тематическое сообщество «Энергоэффективность и Энергосбережение». Обзор: Банковское и проектное финансирование // Биржа Инновационных Решений. URL: <http://solex-un.ru/>

33. Экология производства. Научно-практический портал [Электронный ресурс]. URL: <http://www.ecoindustry.ru> (дата обращения: 10.01.2017)

34. Сотрудничество с Россией в области экологической политики / <http://russland.ahk.de/ru/publikationen/impuls/inhalt-impuls-2010/umweltschutz-de-ru> (дата обращения: 10.01.2017)

35. Рамочная конвенция ООН об изменении климата. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.conventions.ru>, Конвенция о трансграничном загрязнении воздуха на большие расстояния. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.conventions.ru>, Монреальский протокол по веществам, разрушающим озоновый слой. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.ozonprogram.ru>

36. Экология производства. Научно-практический портал [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.ecoindustry.ru>

37. Сайт об альтернативной и возобновляемой энергетике [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.zeleneet.com>

38. Сбербанк. Первый экологический офис. <http://green-city.su/sberbank-otkryl-pervyj-ekologichnyj-ofis/>

39. Финансово-кредитная и ценовая политики природопользования <http://b-energy.ru/biblioteka/ekologiya-konspekt-lekcii/379-finansovo-kreditnaya-i-cenovaya-politika-prirodopolzovaniya.html>

40. Эколого-экономическое стимулирование

http://studme.org/1791021118768/ekologiya/ekologo-ekonomicheskoe_stimulirovanie

41. Финансирование экологических проектов и программ на международном уровне <http://txtb.ru/23/14.html>

42. Банки финансируют экологические программы на предприятиях <https://ecoteco.ru/library/magazine/5/economy/pyat-milliardovna-prirodu-banki-nachinayut-finansirovanie-ekologicheskikh-programm-na-predpriyatiyah/>

43. Источники финансирования природоохранных мероприятий http://economylit.online/predprinimatelstvo-biznes_728/istochniki-finansirovaniya-prirodoohrannyih-27285.html

44. Экологическое налогообложение

<http://rgrtu-640.ru/ekologiya/ekologiya49.html>

45. Экологические программы российских кредитных организаций <http://bankir.ru/publikacii/20131007/zelen-v-banke-10004032/>

46. Источники финансирования экологических программ и мероприятий по охране окружающей среды. <http://economy-ru.com/ekonomika-strahovanie/istochniki-finansirovaniya-ekologicheskikh-37344.html>

47. Экологические банки, эко-банки.

<http://oooekotrest.ru/statyi-info-musor/265-eco-banki.html>

48. Источники финансирования экологических программ и мероприятий по охране окружающей среды. <http://economy-ru.com/ekonomika-strahovanie/istochniki-finansirovaniya-ekologicheskikh-37344.html>

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Таблица 9 – Уровень развития национального банковского сектора

Критерии	Источники информации
Индекс «Доступ к кредитным ресурсам»	Всемирный банк, отчет «Ведение бизнеса»
Индекс развития финансовых рынков	Всемирный экономический форум
Внутреннее кредитование, предоставленное банковским сектором (% ВВП)	ЕБРР, Индикаторы структурных изменений (показатели проникновения банковских услуг и развития финансового сектора)
Внутреннее кредитование домохозяйств (% ВВП)	ЕБРР/другие источники
Коэффициент достаточности собственного капитала банков	ЕБРР\другие источники (кредитоспособность банков и устойчивость к изменениям)
Коэффициент просроченной задолженности банков	ЕБРР\другие источники (качество и эффективность кредитного портфеля)
Спред процентных ставок	Эффективность сектора в качестве финансового посредника
Премия за кредитный риск	Воспринимаемый риск кредитования частного сектора
Доля активов иностранных и государственных банков	ЕБРР/другие источники (показатели присутствия иностранных банков)

Таблица 10 – Уровень развития природоохранного регулирования

Критерии	Источники информации
Энергоемкость	МВт-ч/долл. ВВП
Углеродоемкость	тСО ₂ -э/долл. ВВП
Цены на энергию	Цены на энергию (в сравнение с эталонными показателями)
Регулирование в сфере энергоэффективности	Минимальные стандарты (здания, оборудования), Управление спросом
Стимулы к повышению энергоэффективности	Налоги и другие фискальные стимулы
Другие меры поддержки	Иное законодательство в поддержку природоохранных целей или ресурсоэффективности.

Таблица 11 – Информация о финансовых институтах – заемщиках

Критерии	Источники информации
Финансовый институт	Банк, Лизинговая компания
Акционерный капитал	Востребованный акционерный капитал, Основные акционеры, доля иностранных акционеров
Основные продуктовые сегменты	Линейки продуктов и основные рыночные сегменты
Количество персонала	-
Количество филиалов	-
Географический охват	Регионы, в которых осуществляется операции
Социальная и экологическая политика	Международные экологические и социальные стандарты.
Экологическое кредитование	Кредиты на повышение энергоэффективности

Таблица 12 – Параметры кредитной линии

Критерии	Источники информации
Цели кредитной линии	Общее описание кредитной линии
Квалификационные критерии	Перечень требований к финансовым институтам – заемщикам
Срок действия кредитной линии	Лет
Общий размер кредитной линии	Млн. долл. США
Привлеченное софинансирование (внутреннее)	Млн. долл. США, источник
Привлеченное софинансирование (международное)	Млн. долл. США, источник
Донорское или иное государственное финансирование	Млн. долл. США, источник средств и их использования
Показатели, установленные при открытии линии	Показатели эффективности и требования к отчетности

Таблица 13 – Информация о кредитных продуктах местных финансовых институтов

Критерии	Источники информации
Категории клиентов	Компании, жилищный сектор, жилищное хозяйство, муниципальный сектор, другое
Параметры проектов	Критерии отбора
Количество конечных заемщиков	Количество
Доля утверждённых проектов	% Утвержденных кредитных заявок
Ориентировочный оборот заемщиков	Млн. долл. США
Категории проектов	Данные об использовании финансирования
Размер кредитов	Млн. долл. США
Сроки погашения	Лет
Процентная ставка	% (диапазон в среднем)
Требования к обеспечению	% сумма кредита в среднем
Различные условия по продуктам для схожих клиентских сегментов	Описания различий

Таблица 12 – Результаты использования кредитной линии

Критерии	Источники информации
Время, потребовавшееся на полное распределение финансирования по кредитной линии	Лет
Уровень просроченной задолженности	% просроченных кредитов
Просроченная задолженность в сопоставимом сегменте	% просроченных кредитов
Экологические результаты	Сокращение выбросов в тоннах CO ₂ Экономия энергии
Мониторинг по завершению проектов	Описание процедуры отчетности и оценки фактических результатов
Продолжилось ли предложение финансовых продуктов после исчерпания кредитной линии	Да/нет